

Акционерное общество «ААА Управление Капиталом»/АО «ААА Управление Капиталом»/Joint Stock Company AAA Capital Management/AAA Capital Management (Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00657 от 15.09.2009 г., Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 045-12879-001000 от 26.01.2010 г., выданы ФСФР России, без ограничения срока действия) осуществляет доверительное управление следующими открытыми и биржевыми паевыми инвестиционными фондами: ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Газпромбанк — Акции» (Правила доверительного управления зарегистрированы ФСФР России 21.09.2006 г. за № 0619–94123737); ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Газпромбанк — Валютные облигации» (Правила доверительного управления зарегистрированы ФСФР России 21.09.2006 г. за № 0620–94123708); ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Газпромбанк — Сбалансированный» (Правила доверительного управления зарегистрированы ФСФР России 21.09.2006 г. за № 0622–94123683); ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Газпромбанк — Индия» (Правила доверительного управления зарегистрированы ФСФР России 05.12.2006 г. за № 0687–94123720); ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Газпромбанк — Электроэнергетика» (Правила доверительного управления зарегистрированы ФСФР России 04.10.2007 г. за № 1014–94132162); ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Газпромбанк — Нефть» (Правила доверительного управления зарегистрированы ФСФР России 04.10.2007 г. за № 1015–94132245); ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Газпромбанк — Фонд международных дивидендов» (Правила доверительного управления зарегистрированы ФСФР России 10.11.2011 г. за № 2244); ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Газпромбанк — Золото» (Правила доверительного управления зарегистрированы ФСФР России 31.05.2012 г. за № 2361); ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Газпромбанк — Облигации плюс» (Правила доверительного управления зарегистрированы ФСФР России 14.02.2013 г. за № 2547); ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Газпромбанк — Новые рубежи» (Правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 06.12.2021 г. за № 4748); БПИФ рыночных финансовых инструментов «Газпромбанк — Корпоративные облигации 2 года» (Правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 08.04.2019 г. за № 3709); БПИФ рыночных финансовых инструментов «Газпромбанк — Корпоративные облигации 4 года» (Правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 08.04.2019 г. за № 3710); БПИФ рыночных финансовых инструментов «Газпромбанк — Акции китайских компаний» (Правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 23.12.2021 г. за № 4784); БПИФ рыночных финансовых инструментов «Газпромбанк — Фонд рублевых облигаций» (Правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 23.12.2021 г. за № 4785); БПИФ рыночных финансовых инструментов «Газпромбанк — Фонд глобальных активов» (Правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 23.12.2021 г. за № 4786); ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Фонд Золота» (Правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 08.09.2022 г. за № 5096); ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Фонд природных ресурсов» (Правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 08.09.2022 г. за № 5095); ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Перспективные облигации» (Правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 24.11.2022 г. за № 5203); ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Рантье» (Правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 14.08.2023 г. за № 5555).

АО «ААА Управление Капиталом» напоминает инвесторам, что стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем. Государство не гарантирует доходности инвестиций в открытые и биржевые паевые инвестиционные фонды. Прежде, чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления открытыми и биржевыми паевыми инвестиционными фондами.

Получить подробную информацию об открытых и биржевых паевых инвестиционных фондах под управлением АО «ААА Управление Капиталом» и ознакомиться с правилами доверительного управления, а также с иными документами, подлежащими раскрытию и предоставлению в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами Банка России, можно по адресу: 119049, Москва, ул. Коровий Вал, д. 7, по телефонам: + 7 (495) 980-40-58; +7 (800) 505-62-21; +7 (800) 505-23-82; +7 (800) 505-61-87; +7 (800) 505-62-29; +7 (800) 200-54-54; +7 (800) 301-54-54; + 7(495) 568-15-15; + 7(495) 568-17-17 или в сети Интернет по адресу <https://aaacapital.ru>, а также в пунктах приёма заявок агентов по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев фондов (со списком агентов можно ознакомиться на сайте в сети Интернет по адресу <https://aaacapital.ru>).

УТВЕРЖДЕНЫ
Приказом № 296 от «17» октября 2023 г.
Генерального директора
АО «AAA Управление Капиталом»

**Правила доверительного управления
Открытым паевым инвестиционным фондом
рыночных финансовых инструментов
«Рантье»**
(с внесенными изменениями и дополнениями)

г. Москва, 2023 г.

I. Общие положения

1. Полное название паевого инвестиционного фонда: Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Рантье» (далее именуется - фонд).
2. Краткое название фонда: ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Рантье».
3. Тип фонда - открытый.
Категория фонда - фонд рыночных финансовых инструментов.
4. Полное фирменное наименование и основной государственный регистрационный номер (далее - ОГРН) управляющей компании фонда: Акционерное общество «AAA Управление Капиталом» (далее - управляющая компания), ОГРН 1047796382920.
5. Место нахождения управляющей компании: Российская Федерация, 119049, г. Москва, ул. Коровий Вал, д. 7.
6. Лицензия управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 15 сентября 2009 года № 21-000-1-00657, предоставленная Федеральной службой по финансовым рынкам.
7. Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда – Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» (далее – специализированный депозитарий), ОГРН 1027739039283.
8. Место нахождения специализированного депозитария – 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, корп. Б.
9. Лицензия специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов № 22-000-1-00013 от 04 октября 2000 г., выданная Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.
10. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда – Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» (далее - регистратор), ОГРН 1027739039283.
11. Место нахождения регистратора – 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, корп. Б.
12. Лицензия регистратора на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов № 22-000-1-00013 от 04 октября 2000 г., выданная Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.
13. Настоящие Правила доверительного управления фондом (далее – Правила) являются стандартной формой, определенной управляющей компанией, содержащей условия договора доверительного управления фондом, и могут быть приняты учредителем доверительного управления только путем присоединения к Правилам в целом посредством приобретения инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией.
14. Учредитель доверительного управления передает имущество в доверительное управление управляющей компании для включения его в состав фонда с условием объединения этого имущества с имуществом иных учредителей доверительного управления, а управляющая компания обязуется осуществлять управление имуществом в интересах учредителя доверительного управления.
15. 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.
16. Присоединение к договору доверительного управления фондом означает отказ владельцев инвестиционных паев от осуществления преимущественного права приобретения доли в праве собственности на имущество, составляющее фонд.
17. Владельцы инвестиционных паев несут риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего фонд.
Стоимость инвестиционных паев фонда может увеличиваться или уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не

гарантирует доходность инвестиций в фонд. Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов фонда в будущем, решение о приобретении инвестиционных паев фонда принимается лицом, желающим приобрести инвестиционные паи, самостоятельно после предварительного ознакомления с настоящими Правилами, с учетом оценки рисков, информация о которых указана в тексте настоящих Правил, но не ограничиваясь ими.

18. Формирование фонда начинается по истечении 5 (Пяти) рабочих дней с даты регистрации настоящих Правил Банком России.

Срок формирования фонда, по истечении которого сумма денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев и подлежащих включению в состав фонда, должна быть не менее размера, необходимого для завершения (окончания) формирования фонда составляет 3 (Три) месяца после начала формирования фонда.

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

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

19. Дата окончания срока действия договора доверительного управления фондом 01 июля 2038 года.

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 фондом считается продленным на тот же срок, если на дату его окончания владельцы инвестиционных паев не потребовали погашения всех принадлежащих им инвестиционных паев.

II. Инвестиционная декларация

20. Целью инвестиционной политики управляющей компании является получение дохода при инвестировании средств фонда в объекты инвестирования, предусмотренные настоящими Правилами.

21. Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное и(или) краткосрочное вложение средств фонда в объекты инвестирования, предусмотренные пунктом 22 настоящих Правил. При этом нижеуказанные объекты инвестирования являются преимущественными для инвестирования средств фонда:

- (а) акции российских акционерных обществ;
- (б) облигации российских эмитентов.

Управляющая компания реализует инвестиционную стратегию активного управления при осуществлении доверительного управления имуществом фонда, направленную на достижение потенциальной доходности, посредством приобретения акций, облигаций и иных активов, предусмотренных инвестиционной декларацией фонда, и последующего совершения сделок с такими активами при соблюдении требований к составу и структуре активов, установленных инвестиционной декларацией фонда.

I. Отбор активов в состав фонда.

- (1) Управляющий фондом приобретает акции в состав инвестиционного портфеля при соблюдении следующих критериев, определяемых на дату включения акций в состав активов фонда:

- объем капитализации эмитента - не менее 4 000 000 000 (четыре миллиардов) российских рублей. В случае снижения капитализации эмитента в течение последних 60 торговых дней на 30% и более, требование к капитализации такого эмитента снижается до значения не менее 1 500 000 000 (один миллиард пятьсот миллионов) российских рублей;

- уровень ликвидности – совокупный объем торгов на Московской бирже должен быть не ниже 4 000 000 (четырёх миллионов) российских рублей за последние 30 торговых дней для уже торгуемых выпусков или объем выпуска должен составлять не менее 600 000 000 (шестисот миллионов) российских рублей для торгуемых или планируемых выпусков;
- уровень листинга ПАО Московская биржа (ИНН 7702077840) - не ниже третьего уровня листинга.

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

(2) Управляющий фондом приобретает облигации в состав инвестиционного портфеля при соблюдении следующих критериев, определяемых на дату включения облигаций в состав активов фонда:

- кредитный рейтинг эмитента, или эмиссии, или гаранта, или поручителя, или оферента: не ниже рейтинга «ruB-» (или ожидаемый рейтинг не ниже «ruB-(EXP)») по шкале Эксперт РА, «B-(RU)» (или ожидаемый рейтинг не ниже «eB-(RU)») по шкале АКРА или аналогичного кредитного рейтинга других рейтинговых агентств;
- для выпусков облигаций структурированного финансирования и выпусков секьюритизации рейтинг не может быть ниже «ruB-.sf» по рейтинговой шкале структурного финансирования агентства Эксперт РА; «A-(ru.sf)» по рейтинговой шкале структурного финансирования агентства АКРА;
- уровень ликвидности - объем выпуска должен составлять не менее 500 000 000 (пятисот миллионов) российских рублей;
- уровень листинга ПАО Московская биржа (ИНН 7702077840) - не ниже третьего уровня листинга.

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

(3) Управляющий портфелем на момент принятия решений о совершении торговых и/или неторговых операций руководствуется по совокупности всей доступной значимой информацией с целью достижения потенциальной доходности, соответствующей заявленному уровню риска. Выбор активов при принятии инвестиционных решений осуществляется с точки зрения наилучшего соотношения потенциальных рисков и ожидаемой доходности отдельных активов и (или) инвестиционного портфеля фонда, по мнению управляющего на момент совершения сделки.

II. Анализ и контроль сделок.

Управляющая компания проводит регулярный анализ осуществляемых сделок на предмет целесообразности, рассматривая в том числе их отдельные риск-параметры. В случае возникновения необходимости, на основании получаемых данных, управляющая компания может рассматривать вопросы о внесении изменений в структуру активов фонда или изменении подхода к методике отбора активов.

Определение долей активов в совокупном портфеле фонда осуществляется на основании результатов фундаментального анализа, разработанной инвестиционной стратегии и (или) экспертного мнения управляющего. При этом наибольший вес присваивается финансовым инструментам, которые, с учетом ожиданий, положенных в основу разработанной инвестиционной стратегии и (или) экспертного мнения управляющего, могут обеспечить наибольшую доходность на временном горизонте 6-12 месяцев с учетом ожидаемой динамики их стоимости, дивидендных и купонных выплат. Пропорция акций и облигаций в портфеле фонда определяется управляющим на основании экспертной оценки рыночной ситуации, а также ожиданий, положенных в основу инвестиционной стратегии. Максимальная доля облигаций в портфеле фонда может составлять 100%. Максимальная доля акций в портфеле фонда может составлять 100%. Пересмотр долей

финансовых инструментов в портфеле осуществляется динамически по мере поступления существенных рыночных данных. Исключение финансовых инструментов из состава портфеля фонда может осуществляться на основании экспертного мнения управляющего при достижении цены актива справедливого уровня или изменения фундаментальной оценки актива вследствие ухудшения рыночной конъюнктуры.

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

22. Перечень объектов инвестирования, их состав и описание.

22.1 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:

1.1 государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и ценные бумаги муниципальных образований Российской Федерации;

1.2 акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов;

1.3 облигации российских эмитентов, в том числе биржевые облигации;

1.4 производные финансовые инструменты;

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

- облигации, обязанным лицом по которым является «Газпромбанк» (Акционерное общество), ОГРН 1027700167110;

- облигации, обязанным лицом по которым является Банк ВТБ (Публичное акционерное общество), ОГРН 1027739609391;

- облигации, обязанным лицом по которым является Общество с ограниченной ответственностью «Газпром капитал», ОГРН 1087746212388.

2. денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях, депозитные сертификаты российских кредитных организаций, государственные ценные бумаги Российской Федерации (далее - инструменты денежного рынка);

3. права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в настоящем пункте 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 фонд ценными бумагами или предусмотренных составляющими фонд производными финансовыми инструментами (далее - инвестиционные права).

22.2 Денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях могут входить в состав фонда, только при условии, что в случае досрочного расторжения указанного договора российская кредитная организация обязана

вернуть сумму вклада (депозита, остатка на счете) и проценты по нему в срок, не превышающий семь рабочих дней.

22.3 Активы, составляющие фонд, могут быть инвестированы как в обыкновенные, так и в привилегированные акции.

Производные финансовые инструменты (имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов) могут составлять активы фонда при условии, что изменение их стоимости зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав фонда (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют, а также производный финансовый инструмент, не предусматривающий обязанность стороны договора передать другой стороне договора ценные бумаги, валюту или товар либо обязанность стороны договора заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, при условии, что изменение его стоимости зависит от изменения стоимости товаров, допущенных к организованным торгам на биржах Российской Федерации.

22.4 Лица, обязанные по депозитным сертификатам российских кредитных организаций, государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, ценным бумагам муниципальных образований Российской Федерации, акциям российских акционерных обществ, облигациям российских эмитентов, биржевым облигациям российских эмитентов, ценным бумагам, предназначенным для квалифицированных инвесторов, а также лица, с которыми заключены договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, должны быть зарегистрированы в Российской Федерации.

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

- 1) российские органы государственной власти;
- 2) органы государственной власти субъектов Российской Федерации;
- 3) органы муниципальных образований Российской Федерации;
- 4) российские юридические лица.

22.6 Активы, предусмотренные частью 4) подпункта 22.1 настоящих Правил, включаемые в состав фонда в связи с реализацией инвестиционных прав могут входить в состав фонда в течение одного месяца с даты реализации указанных инвестиционных прав.

23. Структура активов фонда.

Структура активов фонда должна соответствовать следующим требованиям:

23.1 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), 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, муниципального образования не должна превышать 10 (Десять) процентов стоимости активов фонда.

Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом настоящего подпункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на

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

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

Стоимость лотов производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент - стоимость лотов таких производных финансовых инструментов), стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных управляющей компанией по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «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 пятом настоящего подпункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.

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

Договоры репо заключаются, если они соответствуют одному из следующих условий: контрагентом по договору репо является центральный контрагент либо

указанный договор заключается на условиях поставки против платежа и предусмотренной договором репо обязанности каждой из сторон при изменении цены ценных бумаг, переданных по договору репо, уплачивать другой стороне денежные суммы и (или) передавать ценные бумаги в соответствии с пунктом 14 статьи 51.3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов фонда, в соответствии с настоящими Правилами.

Для целей пятого и шестого абзацев настоящего подпункта не учитываются договоры репо, по которым управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, если указанными договорами репо или инвестиционной декларацией фонда 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. Управляющая компания не вправе распоряжаться ценными бумагами, полученными по первой части договора репо, за исключением возврата этих ценных бумаг по второй части таких договоров репо.

При определении структуры активов фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости чистых активов фонда (с учетом требований, установленных абзацем третьим настоящего подпункта).

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

Стоимость активов, предусмотренных частью 4) подпункта 22.1 настоящих Правил, включаемых в состав фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, в совокупности не должна превышать 5 процентов стоимости активов фонда.

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

23.2 Доля стоимости инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее трех месяцев, прав требований к юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), облигаций с фиксированным купонным доходом, рейтинг долгосрочной кредитоспособности выпуска (при отсутствии рейтинга выпуска - рейтинг эмитента) которых по классификации хотя бы одного из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, отличается от рейтинга в соответствующей валюте страны - эмитента валюты, в которой номинированы указанные облигации (для облигаций, номинированных в валюте государств - членов валютного союза, - от максимального рейтинга среди государств - членов валютного союза), не более чем на одну ступень, ценных бумаг, входящих в расчет следующих фондовых индексов:

1. Индекс МосБиржи (Россия)
2. Индекс РТС (Россия)
3. Индекс МосБиржи голубых фишек (Россия)

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

- три процента;

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

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

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

- 23.3 Не менее двух третей рабочих дней в течение каждого календарного квартала (за исключением периода до даты завершения (окончания) формирования фонда, одного месяца с даты завершения (окончания) формирования фонда, а также периода с даты возникновения основания прекращения фонда) совокупная стоимость активов (объектов инвестирования), соответствующих требованиям подпунктов (а) – (б) пункта 21 настоящих Правил, должна составлять не менее 80% (Восьмидесяти процентов) стоимости активов, составляющих фонд.

Требования настоящего пункта Правил применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.

24. Описание рисков, связанных с инвестированием.

Инвестирование в активы, указанные в п. 22 настоящих Правил, связано с высокой степенью рисков, и не подразумевает гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов. Высокая степень рисков, описанных ниже, в случае их реализации, может привести к потенциально высокому снижению стоимости активов фонда и соответственно высоким потерям инвестированных средств для инвесторов. Оценка влияния рисков, в случае их реализации, на результаты инвестирования отражает точку зрения и собственные оценки управляющей компании и в силу этого не является исчерпывающей.

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

Настоящее описание рисков не раскрывает информации обо всех рисках, возникающих в связи с деятельностью управляющей компании по управлению имуществом, составляющим фонд, вследствие разнообразия ситуаций, возникающих при таком управлении (инвестировании).

В наиболее общем виде понятие риска связано с возможностью положительного или отрицательного отклонения результата деятельности управляющей компании по

управлению имуществом, составляющим фонд, от ожидаемых или плановых значений, т.е. риск характеризует неопределенность получения ожидаемого финансового результата по итогам инвестиционной деятельности.

Для целей настоящего описания под риском при осуществлении операций по инвестированию понимается возможность наступления события, влекущего за собой падение стоимости чистых активов фонда и, соответственно, расчетной стоимости инвестиционного пая, что в свою очередь является убытком для владельца инвестиционных паев.

Владелец инвестиционных паев и лицо, желающее приобрести инвестиционные паи, неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Риски инвестирования в активы, указанные в п. 22 настоящих Правил, включают, но не ограничиваются следующими рисками:

- Нефинансовые риски;
- Финансовые риски.

I. Нефинансовые риски.

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

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

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

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

Правовой риск, связанный с непредсказуемостью изменений действующего законодательства, а также с несовершенством законов и иных нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, в том числе, регулирующих условия выпуска

и/или обращения активов, указанных в п. 22 настоящих Правил. Совершение сделок на рынках в различных юрисдикциях связано с дополнительными рисками.

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

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

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

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

II. Финансовые риски.

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

Рыночный/ценовой риск, связанный с колебаниями цен активов, указанных в п. 22 настоящих Правил, курсов валют, процентных ставок и пр. вследствие изменения конъюнктуры рынков, в том числе снижения ликвидности. Эти факторы сами по себе находятся под влиянием таких обстоятельств, как неблагоприятная социально-экономическая или политическая ситуация, изменение регуляторной среды, девальвация или существенные колебания курсов обмена валюты, стихийные бедствия.

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

Процентный риск заключается в вероятности потерь вследствие изменения уровня процентных ставок, а также неблагоприятного изменения кредитных спредов. При этом стоимость финансовых инструментов может как снижаться, так и расти, и рост стоимости в прошлом не означает ее роста в будущем. 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.

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

(2) Помимо финансовых и нефинансовых рисков инвестирование в активы, предусмотренные п. 22 настоящих Правил, может включать следующие риски:

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

К числу кредитных рисков, в том числе, относятся:

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

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

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

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

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

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

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

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

Исходя из предусмотренного инвестиционной декларацией перечня объектов инвестирования, а также выбранной управляющей компанией инвестиционной стратегии по управлению имуществом фонда и иных доступных управляющей компании для оценки обстоятельств (факторов), которые по мнению управляющей компании являются существенными для целей формирования указанной в настоящем пункте Правил оценки (суждения, формирования мнения), управляющая компания считает, что предусмотренные настоящими Правилами риски, перечень которых не является исчерпывающим, потенциально способны оказывать существенное влияние на результат инвестирования имущества фонда, что может приводить к полной или частичной потере суммы инвестирования или недостижения результата инвестирования ожиданиям инвестора и т.п.

Указанная в настоящем пункте Правил оценка (суждение, сформированное мнение) управляющей компании потенциального влияния рисков на результат инвестирования имущества фонда, является субъективным мнением (собственной оценкой, мнением)

управляющей компании, принятым на основе информации (обстоятельств), которую (которые) управляющая компания считает заслуживающей (заслуживающими) внимание и использование которой (которых), по мнению управляющей компании, необходимо при формировании указанного мнения (оценки), в силу чего, состав (перечень) такой информации (обстоятельств), учтенной (учтенных) управляющей компанией, не является исчерпывающим и управляющая компания могла не учесть какую-либо иную информацию (обстоятельства), в том числе информацию (обстоятельства), которая (которые) могут потенциально оказать влияние на результат инвестирования имущества фонда.

III. Права и обязанности управляющей компании

25. До даты завершения (окончания) формирования фонда управляющая компания не распоряжается имуществом, включенным в состав фонда при его формировании. С даты завершения (окончания) формирования фонда управляющая компания осуществляет доверительное управление фондом путем совершения любых юридических и фактических действий в отношении имущества, составляющего фонд, в том числе путем распоряжения указанным имуществом.

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

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

26. Управляющая компания:

- 1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;
- 2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом;
- 3) действуя в качестве доверительного управляющего фондом, вправе при условии соблюдения установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков требований, направленных на ограничение рисков, заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами;
- 4) передает свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков;
- 5) вправе 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 или для проведения операции обмена инвестиционных паев;
- 7) вправе после завершения окончания формирования фонда принять решение об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда;
- 8) вправе принять решение об обмене инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда после завершения его формирования на инвестиционные паи;
- 9) вправе не предотвращать возникновение конфликта интересов, в том числе потенциального, в случае наступления хотя бы одного из следующих обстоятельств:
 - 1) Приобретение управляющей компанией (ответственным лицом управляющей компании) за счет имущества, составляющего фонд, активов, обязанным лицом по

которым является лицо, связанное с управляющей компанией, а также совершение либо несовершение управляющей компанией юридических и (или) фактических действий в отношении указанных активов, составляющих имущество фонда, а именно:

- денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах (включая брокерские) и во вкладах (депозитах), акции и облигации, производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные контракты), обязанным лицом по которым является «Газпромбанк» (Акционерное общество) (далее - Банк ГПБ (АО)), ОГРН 1027700167110;

- права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления с Банк ГПБ (АО), ОГРН 1027700167110;

- акции и облигации, обязанным лицом по которым является Публичное акционерное общество «Газпром нефть», ОГРН 1025501701686;

- акции и облигации, обязанным лицом по которым является Публичное акционерное общество «Газпром», ОГРН 1027700070518;

- облигации, обязанным лицом по которым является Общество с ограниченной ответственностью «Газпром капитал», ОГРН 1087746212388;

- акции и облигации, обязанным лицом по которым является Публичное акционерное общество энергетики и электрификации «Мосэнерго», ОГРН 1027700302420;

- облигации, обязанным лицом по которым является Публичное акционерное общество «Московская объединенная энергетическая компания», ОГРН 1047796974092;

- акции и облигации, обязанным лицом по которым является Публичное акционерное общество «Территориальная генерирующая компания № 1», ОГРН 1057810153400;

- акции и облигации, обязанным лицом по которым является Публичное акционерное общество «Вторая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии», ОГРН 1052600002180;

- облигации, обязанным лицом по которым является Публичное акционерное общество «Нефтегазовая компания «Славнефть», ОГРН 1027739026270;

- акций и облигаций, обязанным лицом по которым является Публичное акционерное общество «Россети Московский регион», ОГРН 1057746555811.

2) Приобретение управляющей компанией (ответственным лицом управляющей компании) за счет имущества фонда ценных бумаг, услуги по размещению и (или) по организации размещения которых оказывает лицо, связанное с управляющей компанией, а также совершение либо несовершение управляющей компанией иных юридических и (или) фактических действий в отношении указанных ценных бумаг, составляющих имущество фонда, а именно:

лицом, оказывающем услуги по размещению и (или) организации размещения ценных бумаг, является Банк ГПБ (АО), ОГРН 1027700167110.

3) Приобретение управляющей компанией (ответственным лицом управляющей компании) за счет имущества фонда ценных бумаг, договор о поддержании (стабилизации) цен на которые заключен с лицом, связанным с управляющей компанией, а также совершение либо несовершение управляющей компанией юридических и (или) фактических действий в отношении указанных ценных бумаг, составляющих имущество фонда, а именно:

когда участником торгов, который поддерживает цены, спрос, предложение и объём организованных торгов по ценным бумагам, является Банк ГПБ (АО), ОГРН 1027700167110.

4) Совершение управляющей компанией (ответственным лицом управляющей компании) за счет имущества фонда сделок с лицом, связанным с управляющей компанией, ответственным лицом управляющей компании, за исключением случая совершения сделки 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, а именно:

при совершении сделок за счет имущества фонда, когда стороной такой сделки является Банк ГПБ (АО), ОГРН 1027700167110, предмет сделки - переход права собственности на ценные бумаги/денежные средства (в рублях российской федерации или иностранной валюте) по договорам купли-продажи, репо, займа (кредита), в случаях, установленных настоящими Правилами, и т.д.; права требования из договоров банковского вклада (депозита), фьючерсных договоров (контрактов) и опционных договоров (контрактов).

При этом под конфликтом интересов управляющей компании понимается наличие у управляющей компании, и (или) иных лиц, если они действуют от имени управляющей компании или от своего имени, но за ее счет, и (или) ее работников интереса, отличного от интересов владельцев инвестиционных паев фонда, при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы владельцев инвестиционных паев фонда. Наличие интереса иных лиц, если они действуют от имени управляющей компании или от своего имени, но за ее счет, а также интереса работников управляющей компании определяется управляющей компанией в случае, если указанные лица в силу заключенных с управляющей компанией договоров или по иным основаниям, работники управляющей компании в силу своих должностных обязанностей или по иным основаниям участвуют в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы владельцев инвестиционных паев фонда.

Для целей подпунктов 1) – 4) настоящего подпункта Правил под ответственными лицами управляющей компании понимаются работники управляющей компании и иные лица, действующие от имени управляющей компании или от своего имени, но за ее счет, если работники управляющей компании в силу своих должностных обязанностей или по иным основаниям, в силу заключенных с управляющей компанией договоров или по иным основаниям участвуют в управлении имуществом фонда.

Для целей подпунктов 1) – 4) настоящего подпункта Правил под лицом, связанным с управляющей компанией, понимается юридическое лицо, если указанное юридическое лицо контролирует или оказывает значительное влияние на управляющую компанию, или если управляющая компания контролирует или оказывает значительное влияние на указанное юридическое лицо, или если указанное юридическое лицо и управляющая компания находятся под контролем или значительным влиянием иного юридического лица (иных юридических лиц) (за исключением случаев, когда иными юридическими лицами являются Банк России, федеральные органы государственной власти, органы государственной власти субъектов Российской Федерации и органы местного самоуправления). Контроль и

значительное влияние определяются в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, введенными в действие на территории Российской Федерации в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 25 февраля 2011 года № 107 «Об утверждении Положения о признании Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности для применения на территории Российской Федерации».

27. Управляющая компания обязана:

- 1) осуществлять доверительное управление фондом в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», другими федеральными законами, нормативными актами в сфере финансовых рынков и настоящими Правилами;
- 2) при осуществлении доверительного управления фондом действовать разумно и добросовестно в интересах владельцев инвестиционных паев;
- 3) передавать имущество, составляющее фонд, для учета и (или) хранения специализированному депозитарию, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации, в том числе нормативными актами в сфере финансовых рынков, не предусмотрено иное;
- 4) передавать специализированному депозитарию копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего фонд, незамедлительно с момента их составления или получения;
- 5) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее 3 рабочих дней до дня составления указанного списка;
- 6) раскрывать отчеты, требования к которым устанавливаются Банком России;
- 7) выявлять конфликт интересов и управлять конфликтом интересов, в том числе путем предотвращения возникновения конфликта интересов и (или) раскрытия или предоставления информации о конфликте интересов. Информацию о возникновении конфликта интересов и о прекращении конфликта интересов в случаях, прямо не предусмотренных в подпункте 9 пункта 26 настоящих Правил, управляющая компания раскрывает в соответствии с пунктом 112 настоящих Правил.
- 8) раскрывать информацию о фонде в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», за исключением предусмотренных им случаев;
- 9) соблюдать Правила фонда;
- 10) соблюдать иные требования, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами Банка России.

28. Управляющая компания не вправе:

- 1) приобретать инвестиционные паи фонда, находящегося в ее доверительном управлении, за исключением случаев, установленных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах»;
- 2) распоряжаться имуществом, составляющим фонд, без предварительного согласия специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, проводимых российской биржей либо иным организатором торговли;
- 3) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, переданными в оплату инвестиционных паев и не включенными в состав фонда, без предварительного согласия специализированного депозитария;
- 4) 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;

- 5) взимать проценты за пользование денежными средствами управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев или для проведения операции обмена инвестиционных паев, в случаях, предусмотренных статьей 25 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;
- 6) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:
- по приобретению объектов, не предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными актами Банка России, инвестиционной декларацией фонда;
 - по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;
 - в результате которых управляющей компанией принимается обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет фонд, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, при условии осуществления клиринга по таким сделкам;
 - по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;
 - договоров займа или кредитных договоров. Указанное правило не распространяется на случаи получения денежных средств для обмена или погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда. Срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать 6 месяцев;
 - договоров репо, подлежащих исполнению за счет имущества фонда, за исключением случаев, предусмотренных пятым, шестым и восьмым абзацами п.23.1 настоящих Правил;
 - по приобретению имущества, находящегося у нее в доверительном управлении по иным договорам, и имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа, за исключением случаев, предусмотренных в пункте 29 настоящих Правил, а также 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 «О рынке ценных бумаг»;
 - по отчуждению имущества, составляющего фонд, в состав имущества, находящегося у нее 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 случаев, предусмотренных в пункте 29 настоящих Правил, а также 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 «О рынке ценных бумаг»;
 - по приобретению ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками управляющей компании, основным и преобладающим хозяйственными обществами участника, ее дочерними и зависимыми обществами, специализированным депозитарием, лицом, осуществляющим ведение реестра владельцев инвестиционных паев, за исключением случаев, предусмотренных в пункте 30 настоящих Правил;

- по приобретению 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, за исключением случаев, предусмотренных в пункте 29 настоящих Правил, а также случаев, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах»;
- по приобретению имущества у специализированного депозитария, с которым управляющей компанией заключен договор, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и(или) настоящими Правилами;
- по приобретению ценных бумаг, выпущенных (выданных) управляющей компанией, а также акционерным инвестиционным фондом, активы которого находятся в доверительном управлении управляющей компании или функции единоличного исполнительного органа которого осуществляет управляющая компания, за исключением случаев, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и(или) настоящими Правилами;

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

29. Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные абзацами восьмым, девятым, одиннадцатым и двенадцатым подпункта 6 пункта 28 настоящих Правил, не применяются, если:

- 1) сделки с ценными бумагами совершаются на организованных торгах на основе заявок на покупку (продажу) по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам;
- 2) сделки совершаются с ценными бумагами, входящими в состав фонда, инвестиционные паи которого могут быть обменены на инвестиционные паи другого паевого инвестиционного фонда, в состав которого приобретаются указанные ценные бумаги;
- 3) сделки совершаются с ценными бумагами, входящими в состав другого паевого инвестиционного фонда, инвестиционные паи которого могут быть обменены на инвестиционные паи фонда.

30. Ограничения на совершение сделок, установленные абзацем десятым подпункта 6 пункта 28 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки:

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

31. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпункта 3 пункта 26, пункта 28 настоящих Правил (с учетом случаев неприменения указанных ограничений), управляющая компания обязывается перед третьими лицами лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом.

IV. Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные паи

32. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.

33. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей:

- 1) долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее фонд;
- 2) право требовать от управляющей компании надлежащего доверительного управления фондом;
- 3) право требовать от управляющей компании погашения инвестиционного пая и выплаты в связи с этим денежной компенсации, соразмерной приходящейся на инвестиционный пай доле в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд, в любой рабочий день;
- 4) право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления фондом со всеми владельцами инвестиционных паев (прекращении фонда) в размере, пропорциональном приходящейся на него доле имущества, распределяемого среди владельцев инвестиционных паев.
- 5) право владельца инвестиционных паев на получение дохода от доверительного управления имуществом, составляющим фонд (далее – Доход).

Доход формируется исключительно за счет полученных в состав имущества фонда дивидендов и процентных (купонных) или иных аналогичных доходов по денежным средствам и ценным бумагам, составляющим Фонд.

Под Доходом понимается 100% от суммы денежных средств, фактически полученных в отчетном периоде (за вычетом фактически уплаченного вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию и регистратору, установленного в пункте 103 настоящих Правил, в течение отчетного периода) в виде:

- дивидендов по акциям, за исключением дивидендов по акциям, полученных по первой части договоров репо;

- процентных (купонных) доходов по долговым инструментам, за исключением процентных (купонных) доходов от долговых инструментов, полученных по первой части договоров репо, а также за исключением накопленных процентных (купонных) доходов, включаемых в цену сделки при отчуждении долговых инструментов. Для целей расчета Дохода процентный (купонный) доход по каждому долговому инструменту определяется как положительная разница между суммой выплаченного эмитентом или иным обязанным по ценной бумаге лицом (гарантом, поручителем или иным лицом) процентного (купонного) дохода в отчетном периоде и уплаченным накопленным купонным доходом при приобретении долгового инструмента в купонном периоде, по итогам которого выплачен процентный (купонный) доход;

- процентных доходов по договорам репо;

- процентных доходов по банковским вкладам (депозитам);

- процентных доходов по банковским счетам, в том числе по банковским счетам с неснижаемым остатком.

Под термином долговые инструменты понимаются:

- облигации российских эмитентов, в том числе биржевые;

- государственные ценные бумаги Российской Федерации;

- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации;

- муниципальные ценные бумаги.

Доход распределяется среди владельцев инвестиционных паев пропорционально количеству инвестиционных паев, принадлежащих им на дату определения лиц, имеющих право на получение Дохода.

Список лиц, имеющих право на получение Дохода, составляется на основании данных реестра владельцев инвестиционных паев по состоянию на последний рабочий день отчетного периода.

Под отчетным периодом, за исключением первого и последнего отчетного периода, понимается каждый календарный квартал. Первым отчетным периодом признается период с даты завершения (окончания) формирования фонда до даты окончания календарного квартала, следующего за кварталом, в котором завершено (окончено) формирование фонда включительно. Под последним отчетным периодом понимается

период с первого дня календарного квартала, в котором наступили основания для прекращения фонда, до даты, предшествующей дате возникновения основания прекращения фонда, включительно.

Выплата Дохода лицам, имеющим право на получение Дохода, осуществляется в рублях в течение 20 (двадцати) рабочих дней начиная с даты окончания отчетного периода.

Выплата Дохода осуществляется путем его перечисления на банковский счет, реквизиты которого указаны в реестре владельцев инвестиционных паев. В случае если сведения о реквизитах банковского счета для перечисления Дохода не указаны или указаны неверные реквизиты банковского счета, выплата Дохода осуществляется не позднее 10 (десяти) рабочих дней с даты получения управляющей компанией необходимых сведений о реквизитах банковского счета для перечисления Дохода.

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

Инвестиционный пай не является эмиссионной ценной бумагой.

Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.

Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости.

35. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией, не ограничивается.

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

37. Инвестиционные паи свободно обращаются по завершении (окончании) формирования фонда.

Специализированный депозитарий, регистратор не могут являться владельцами инвестиционных паев.

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

39. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев.

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

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

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

V. Выдача инвестиционных паев

40. Управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев при формировании фонда, а также после завершения формирования фонда.

41. Выдача инвестиционных паев осуществляется путем внесения записи по лицевому счету, открытому приобретателю или номинальному держателю в реестре владельцев инвестиционных паев.

Записи по лицевым счетам 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.

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

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

Заявки на приобретение инвестиционных паев фонда подаются:

- управляющей компании;

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

Сведения об агентах раскрываются на сайте управляющей компании в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: <https://aaacapital.ru>

43. В оплату инвестиционных паев передаются только денежные средства.

44. Выдача инвестиционных паев осуществляется при условии включения в состав фонда денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев.

Заявки на приобретение инвестиционных паев

45. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

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

Прием заявок на приобретение инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда осуществляется каждый рабочий день, а также в нерабочие дни, если это предусмотрено режимом работы пунктов приема заявок управляющей компании и агентов по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев (далее – агенты).

Информация о режиме работы предоставляется управляющей компанией и агентами по телефону и/или раскрывается иными способами, предусмотренными нормативными актами в сфере финансовых рынков и настоящими Правилами.

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

47. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев:

- 47.1 Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с Приложениями № 1, № 2 к настоящим Правилам, подаются инвестором, являющимся юридическим или физическим лицом, или его уполномоченным представителем в пунктах приема заявок управляющей компании и агентов.

Заявки на приобретение инвестиционных паев, права на которые при их выдаче учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевых счетах номинального держателя, оформляются в соответствии с Приложением № 3 к настоящим Правилам и подаются в пунктах приема заявок управляющей компании или агентов уполномоченным представителем этого номинального держателя.

Заявка на приобретение инвестиционных паев должна быть подписана лицом, подавшим указанную заявку (его представителем - в случае подачи заявки представителем), и лицом, принявшим заявку. В зависимости от способа подачи заявки на приобретение, заявка подписывается собственноручной подписью и (или) электронной подписью в соответствии с условиями, указанными в настоящих Правилах.

- 47.2 Заявки на приобретение инвестиционных паев могут направляться инвестором, являющимся физическим лицом, в управляющую компанию от своего имени посредством электронной связи - сервиса «Личный кабинет клиента», расположенного по адресу <https://lk.aaacapital.ru> по защищенному Интернет - соединению в виде электронных документов при одновременном соблюдении следующих условий:

- физическое лицо, желающее приобрести инвестиционные паи посредством

сервиса «Личный кабинет клиента», является участником системы электронного документооборота, организованной управляющей компанией (далее по тексту - ЭДО), и присоединилось к типовому соглашению об электронном документообороте (далее - Соглашение об ЭДО), размещенном на сайте управляющей компании по адресу <https://lk.aaacapital.ru>;

- заявка на приобретение инвестиционных паев направлена в виде электронного документа, созданного путем заполнения электронных форм на веб-сервере управляющей компании, предназначенном для осуществления электронного документооборота и расположенном по адресу: <https://lk.aaacapital.ru>;

- заявка на приобретение инвестиционных паев подписана аналогом собственноручной подписи (простой электронной подписью) (далее - ПЭП) физического лица, желающего приобрести инвестиционные паи.

Подача заявок на приобретение инвестиционных паев доступна только тем физическим лицам, которые успешно прошли процедуру идентификации.

Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, поданной в управляющую компанию посредством электронной связи, считается дата и время получения электронного документа управляющей компанией.

Подача заявок с использованием сервиса «Личный кабинет клиента» возможна только в случае наличия у управляющей компании технической возможности по приему таких заявок.

47.3 Заявки на приобретение инвестиционных паев могут оформляться инвестором, являющимся физическим лицом, при личном обращении в пункты приема заявок агента Банк ГПБ (АО) как на бумажном носителе, так и в электронном виде.

При этом заявки на приобретение инвестиционных паев могут оформляться инвестором, являющимся юридическим лицом, при личном обращении в пункты приема заявок агента Банк ГПБ (АО) только на бумажном носителе, в соответствии с пунктом 47.1 настоящих Правил.

Физическое лицо самостоятельно делает выбор между подачей заявки, оформленной на бумажном носителе, и подачей заявки, оформленной в виде электронного документа, подписанной ПЭП. Агент предлагает указанный выбор для лиц от 18 до 69 лет (включительно). Выбор способа подписания документов осуществляется инвестором в устной форме. При этом в дальнейшем у владельца инвестиционных паев остается возможность изменить способ подписания документов.

В целях соблюдения прав и защиты интересов социально незащищенных граждан прием заявок и документов с применением ПЭП возможен только для инвесторов от 18 до 69 лет (включительно) и полностью дееспособных, действующих самостоятельно при личном обращении в пункт приема заявок агента и при наличии у них номера мобильного телефона, выданного российским оператором мобильной связи.

Прием заявок и документов для лиц от 70 лет и старше, за исключением случаев, предусмотренных договором поручения, заключенным между агентом и управляющей компанией, а также недееспособных, ограничено дееспособных, несовершеннолетних, лиц, от имени которых действует законный представитель или представитель по доверенности, лиц, у которых отсутствует номер мобильного телефона, выданного российским оператором мобильной связи, возможен только на бумажном носителе.

Заявки на приобретение инвестиционных паев могут оформляться в виде электронных документов и направляться агенту Банк ГПБ (АО) при одновременном соблюдении следующих условий:

- физическое лицо заключило с управляющей компанией соглашение об использовании простой электронной подписи (далее – Соглашение о ПЭП) путём предоставления агенту

Банк ГПБ (АО) подписанного собственноручно заявления о присоединении к Соглашению о ПЭП на бумажном носителе;

- заявка на приобретение инвестиционных паев оформлена в виде электронного документа;
- заявка на приобретение инвестиционных паев подписана ПЭП физического лица.

Подача заявок на приобретение инвестиционных паев доступна только тем физическим лицам, которые успешно прошли процедуру идентификации или упрощенной идентификации, осуществляемую агентом Банк ГПБ (АО).

Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленной агентом Банк ГПБ (АО) в виде электронного документа, считается дата и время получения агентом Банк ГПБ (АО) электронного документа.

В случае отсутствия у агента в целом или в конкретном пункте приема заявок технической возможности приема заявок в виде электронного документа, подписанных ПЭП, агент обязан обеспечить прием заявок на бумажном носителе.

48. Заявки на приобретение инвестиционных паев, направленные почтой (в том числе электронной), факсом или курьером, не принимаются.
49. В приеме заявок на приобретение инвестиционных паев отказывается в следующих случаях:
 - 1) несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, установленных настоящими Правилами;
 - 2) отсутствие надлежаще оформленных документов, необходимых для открытия в реестре владельцев инвестиционных паев лицевого счета, на который должны быть зачислены приобретаемые инвестиционные паи, если такой счет не открыт;
 - 3) приобретение инвестиционного пая лицом, которое в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» не может быть владельцем инвестиционных паев;
 - 4) принятие управляющей компанией решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев;
 - 5) введение Банком России запрета на проведение операций по выдаче или одновременно по выдаче, обмену и погашению инвестиционных паев и (или) на проведение операций по приему заявок на приобретение или одновременно заявок на приобретение, заявок на обмен и заявок на погашение инвестиционных паев;
 - 6) несоблюдение правил приобретения инвестиционных паев;
 - 7) приостановление приема заявок в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда;
 - 8) приостановление приема заявок в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи;
 - 9) возникновение основания для прекращения фонда;
 - 10) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

Выдача инвестиционных паев при формировании фонда

50. Выдача инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее 50 000 (Пятидесяти тысяч) рублей.

Выдача инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется при условии включения в состав фонда денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев. При этом выдача инвестиционных паев должна осуществляться в день включения в состав фонда всех денежных средств, подлежащих включению, или в следующий за ним

рабочий день.

51. Сумма денежных средств, на которую выдается инвестиционный пай при формировании фонда, составляет 1 000 (Одну тысячу) рублей и является единой для всех приобретателей.
52. 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.
53. В случае если основания для включения в состав фонда денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, наступили после дня, когда сумма денежных средств, подлежащая включению в состав фонда, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) его формирования, но до даты завершения (окончания) его формирования, включение указанных денежных средств в состав фонда осуществляется на следующий рабочий день после даты завершения (окончания) формирования фонда. При этом, количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией, определяется в соответствии с пунктом 63 настоящих Правил.

Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда

54. Выдача инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда осуществляется при условии включения в состав фонда денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев.

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

55. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее:

1) в случае, если заявка на выдачу инвестиционных паев подана управляющей компании или агентам:

— 50 000 (Пятидесяти тысяч) рублей – для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев фонда;

— 1 000 (Одной тысячи) рублей – для владельцев инвестиционных паев фонда.

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

2) в случае, если заявка на выдачу инвестиционных паев подана через веб-сервер управляющей компании, предназначенном для осуществления электронного документооборота и расположенном по адресу: <https://lk.aacapital.ru> минимальная сумма денежных средств, передаваемая в оплату инвестиционных паев, равна 1000 (Одной тысяче) рублей.

Порядок передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев

56. Денежные средства, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет, реквизиты которого указаны в сведениях о фонде, раскрытых управляющей компанией в соответствии с требованиями, установленными нормативными актами Банка России.

Возврат денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев

57. Управляющая компания возвращает денежные средства лицу, передавшему их в оплату инвестиционных паев, если включение этих денежных средств в состав фонда противоречит Федеральному закону «Об инвестиционных фондах», нормативным правовым актам Российской Федерации или настоящим Правилам, в том числе, если в оплату инвестиционных паев переданы денежные средства в сумме меньше

установленной настоящими Правилами минимальной суммы денежных средств, передачей в оплату инвестиционных паев которой обусловлена выдача инвестиционных паев согласно условиям настоящих Правил, а также в случае:

- если на определенную настоящими Правилами дату окончания срока формирования фонда общая сумма денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, оказалась меньше предусмотренной пунктом 18 настоящих Правил и необходимой для завершения (окончания) формирования фонда;

- денежные средства поступили управляющей компании после даты, на которую сумма денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для их включения в состав имущества фонда при его формировании;

- денежные средства поступили управляющей компании не в течение сроков приема заявок на приобретение инвестиционных паев, предусмотренных настоящими Правилами.

58. Возврат денежных средств в случаях, предусмотренных пунктом 57 настоящих Правил, осуществляется управляющей компанией в течение 5 рабочих дней с даты, когда управляющая компания узнала или должна была узнать, что денежные средства не могут быть включены в состав фонда, за исключением случая, предусмотренного пунктом 59 настоящих Правил.

59. Возврат денежных средств осуществляется управляющей компанией на банковский счет, в соответствии с реквизитами банковского счета и (или) иными сведениями, позволяющими осуществить возврат денежных средств на банковский счет, которые указаны в заявке на приобретение инвестиционных паев, в срок, составляющий не более 5 (пяти) рабочих дней со дня возникновения оснований (наступления случаев) для возврата указанных денежных средств.

В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на банковский счет, указанный в заявке на приобретение инвестиционных паев, управляющая компания в срок не позднее 5 (пяти) рабочих дней с даты, когда управляющая компания узнала или должна была узнать, что денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, не могут быть включены в состав имущества фонда, уведомляет лицо, передавшее денежные средства в оплату инвестиционных паев, о необходимости представления реквизитов иного банковского счета для возврата денежных средств, и осуществляет возврат денежных средств в срок не позднее 5 (пяти) рабочих дней с даты получения управляющей компанией данных реквизитов. Уведомление, указанное в настоящем абзаце, направляется управляющей компанией по её выбору: путем направления СМС-сообщения на номер телефона клиента и/или в электронном виде по адресу электронной почты клиента, сведения о которых имеются у управляющей компании.

Вне зависимости от указанного во втором абзаце настоящего пункта Правил, управляющая компания вправе использовать для возврата денежных средств информацию о реквизитах банковского счета лица, которому должны быть возвращены денежные средства, сведения о котором имеются в распоряжении управляющей компании, в том числе реквизиты счета, с которого денежные средства были переведены на транзитный счет в счет оплаты инвестиционных паев. Перевод лицу денежных средств на указанный в настоящем абзаце счет будет считаться надлежащим исполнением управляющей компанией своих обязательств по возврату, вне зависимости от факта предоставления указанным лицом управляющей компании реквизитов, запрошенных направленным ранее уведомлением.

В случае возврата денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, полученные доходы подлежат возврату в порядке и в сроки, предусмотренные пунктом 58 и вторым абзацем пункта 59 настоящих Правил, а если указанные доходы получены после возврата денежных средств – не позднее 5 (пяти) рабочих дней с даты их получения.

В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на банковский счет,

указанный в заявке, или на иной банковский счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим денежные средства в оплату инвестиционных паев, управляющая компания по истечении 3 месяцев с даты, когда она узнала или должна была узнать, что денежные средства не могут быть включены в состав фонда, передает денежные средства, подлежащие возврату, в депозит нотариуса.

Включение денежных средств в состав фонда

60. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев при формировании фонда, включаются в состав фонда только при одновременном наступлении (соблюдении) следующих условий:
- управляющей компанией (агентами) приняты надлежаще оформленные заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;
 - денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступили управляющей компании;
 - сумма денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования фонда;
 - не приостановлена выдача инвестиционных паев.
- 60.1 Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев при выдаче инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда, включаются в состав фонда только при одновременном соблюдении следующих условий:
- управляющей компанией (агентами) приняты надлежаще оформленные заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;
 - денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступили управляющей компании;
 - не приостановлена выдача инвестиционных паев;
 - отсутствуют основания для прекращения фонда.
61. Включение денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, в состав фонда осуществляется в срок не позднее 3 (Трех) рабочих дней с даты наступления (соблюдения) всех условий, предусмотренных пунктом 60 настоящих Правил (в случае включения денежных средств в состав фонда при его формировании) или подпунктом 60.1 настоящих Правил (в случае включения денежных средств в состав фонда после завершения (окончания) формирования фонда).
62. Денежные средства включаются в состав имущества фонда путем их зачисления на банковский счет, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом.

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

63. 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 с учетом надбавки к расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче, определенной на рабочий день, предшествующий дню 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 моменту подачи заявки на приобретение инвестиционных паев или моменту поступления денежных средств в оплату инвестиционных паев.
64. После даты завершения (окончания) формирования фонда надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость одного инвестиционного пая, составляет 1,5% (Одна

целая пять десятых процента) от расчетной стоимости инвестиционного пая, по заявке на приобретение инвестиционных паев в следующих случаях:

- подачи заявки на приобретение инвестиционных паев агентам;
- подачи заявки на приобретение инвестиционных паев управляющей компании посредством электронной связи - сервиса «Личный кабинет клиента», расположенного по адресу <https://lk.aaacapital.ru>, и перевода посредством сервиса «Личный кабинет клиента» денежных средств в оплату инвестиционных паев банковской картой, эмитентом которой является кредитная организация, отличная от Банка ГПБ (АО);
- подачи заявки на приобретение инвестиционных паев управляющей компании в бумажной форме, при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме менее 5 000 000 (Пяти миллионов) рублей.

После даты завершения (окончания) формирования фонда надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, не взимается в следующих случаях:

- подачи заявки на приобретение инвестиционных паев управляющей компании в бумажной форме и при условии передачи в оплату инвестиционных паев фонда денежных средств в сумме не менее 5 000 000 (пяти миллионов) рублей;
- подачи заявки на приобретение инвестиционных паев управляющей компании посредством электронной связи - сервиса «Личный кабинет клиента», расположенного по адресу <https://lk.aaacapital.ru>, и перевода в оплату инвестиционных паев фонда денежных средств любым способом, кроме перевода посредством сервиса «Личный кабинет клиента» банковской картой, эмитентом которой является кредитная организация, отличная от Банка ГПБ (АО);
- подачи заявки на приобретение инвестиционных паев управляющей компании лицом, действующем в качестве доверительного управляющего;
- подачи заявки на приобретение инвестиционных паев управляющей компании номинальным держателем на основании соответствующего распоряжения владельца инвестиционных паев, права на которые после выдачи учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете, открытом номинальному держателю.

VI. Погашение инвестиционных паев

65. Погашение инвестиционных паев может осуществляться после даты завершения (окончания) формирования фонда.

66. Погашение инвестиционных паев осуществляется:

- на основании предъявленного требования владельца инвестиционных паев о погашении всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев в течение срока, установленного Правилами;
- в случае прекращения фонда - независимо от предъявления требования владельцем инвестиционных паев фонда.

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

Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в следующем порядке:

67.1 Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с Приложениями № 4 или Приложением № 5 к настоящим Правилам, подаются владельцем инвестиционных паев, являющимся юридическим или физическим лицом, или его уполномоченным представителем в пунктах приема заявок управляющей компании или агентов.

Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя, оформляются в соответствии с Приложением № 6 к настоящим Правилам и подаются в пунктах приема заявок управляющей компании или агентов уполномоченным представителем этого номинального держателя.

Заявки на погашение инвестиционных паев могут подаваться во всех местах приема заявок на приобретение инвестиционных паев с учетом особенностей, предусмотренных настоящими Правилами.

Заявка на погашение инвестиционных паев должна быть подписана лицом, подавшим указанную заявку (его представителем – в случае подачи заявки представителем), и лицом, принявшим заявку. В зависимости от способа подачи заявки на погашение, заявка подписывается собственноручной подписью и(или) электронной подписью в соответствии с условиями, указанными в настоящих Правилах.

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

67.2 Заявки на погашение инвестиционных паев могут направляться владельцем инвестиционных паев, являющимся физическим лицом, желающим погасить инвестиционные паи, в управляющую компанию от своего имени посредством электронной связи - сервиса «Личный кабинет клиента», расположенного по адресу <https://lk.aaacapital.ru> по защищенному Интернет - соединению в виде электронных документов при одновременном соблюдении следующих условий:

- физическое лицо, желающее погасить инвестиционные паи посредством сервиса «Личный кабинет клиента», является участником системы ЭДО и присоединилось к Соглашению об ЭДО;

- заявка на погашение инвестиционных паев направлена в виде электронного документа, созданного путем заполнения электронных форм на веб-сервере управляющей компании, предназначенном для осуществления электронного документооборота и расположенном по адресу: <https://lk.aaacapital.ru>;

- заявка на погашение инвестиционных паев подписана ПЭП физического лица, желающего погасить инвестиционные паи;

- заявка на погашение инвестиционных паев подана в отношении инвестиционных паев, принадлежащих физическому лицу, приобретенных на основании заявки на приобретение инвестиционных паев, поданной посредством сервиса «Личный кабинет клиента».

Подача заявок на погашение инвестиционных паев доступна только тем физическим лицам, которые успешно прошли процедуру идентификации.

Датой и временем приема заявки на погашение инвестиционных паев, поданной посредством электронной связи, считается дата и время получения электронного документа управляющей компанией.

67.3 Заявки на погашение инвестиционных паев могут оформляться владельцем инвестиционных паев, являющимся физическим лицом, при личном обращении в пункты приема заявок агента Банк ГПБ (АО) как на бумажном носителе, так и в электронном виде с учетом особенностей, предусмотренных третьим, четвертым и пятым абзацами пункта 47.3 настоящих Правил.

При этом заявки на погашение инвестиционных паев могут оформляться владельцем инвестиционных паев, являющимся юридическим лицом, при личном обращении в пункты приема заявок агента Банк ГПБ (АО) только на бумажном носителе, в соответствии с требованиями пункта 67.1 настоящих Правил.

Заявки на погашение инвестиционных паев могут оформляться в виде электронных документов и направляться агенту Банк ГПБ (АО) при одновременном соблюдении следующих условий:

- физическое лицо заключило с управляющей компанией Соглашение о ПЭП путём предоставления агенту Банк ГПБ (АО) подписанного собственноручно заявления о присоединении к Соглашению о ПЭП на бумажном носителе;

- заявка на погашение инвестиционных паев оформлена в виде электронного документа;
- заявка на погашение инвестиционных паев подписана ПЭП физического лица.

Подача заявок на погашение инвестиционных паев доступна только тем физическим лицам, которые успешно прошли процедуру идентификации или упрощенной идентификации, осуществляемую агентом Банк ГПБ (АО).

Датой и временем приема заявки на погашение инвестиционных паев, оформленной агентом Банк ГПБ (АО) в виде электронного документа, считается дата и время получения агентом Банк ГПБ (АО) электронного документа.

В случае отсутствия у агента Банк ГПБ (АО) в целом или в конкретном пункте приема заявок технической возможности приема заявок в виде электронного документа, подписанных ПЭП, агент обязан обеспечить прием заявок на бумажном носителе.

68. Прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется каждый рабочий день. Прием заявок на погашение инвестиционных паев может осуществляться в нерабочие дни, если это предусмотрено режимом работы пунктов приема заявок управляющей компании и агентов. Информация о режиме работы предоставляется управляющей компанией и агентами по телефону и/или раскрывается иными способами, предусмотренными нормативными актами в сфере финансовых рынков и настоящими Правилами.

69. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются:

- управляющей компании;
- агентам.

Сведения об агентах раскрываются на сайте управляющей компании в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: <https://aaacapital.ru>

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

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

- 1) несоблюдение порядка подачи заявок, установленного настоящими Правилами;
- 2) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев;
- 3) введение Банком России запрета на проведение операций одновременно по выдаче, обмену и погашению инвестиционных паев и (или) запрета на проведение операций одновременно по приему заявок на приобретение, заявок на обмен и заявок на погашение инвестиционных паев;
- 4) возникновение основания для прекращения фонда;
- 5) подача заявки на погашение инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования фонда;
- 6) приостановление приема заявок, в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда;
- 7) приостановление приема заявок, в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи.

72. Принятые заявки на погашение инвестиционных паев удовлетворяются в пределах количества инвестиционных паев, учтенных на соответствующем лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев.

73. 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 74 настоящих Правил, совершает операцию либо отказывается в ее совершении.

74. Погашение инвестиционных паев осуществляется в срок не более 3 (трех) рабочих дней со дня приема заявки на погашение инвестиционных паев, в случае если до дня погашения инвестиционных паев не наступили основания для прекращения фонда.
75. Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения инвестиционных паев, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на рабочий день, предшествующий дню погашения инвестиционных паев, но не ранее дня принятия заявки на погашение инвестиционных паев.
76. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев любым способом скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая, рассчитывается в следующем порядке:
 - 2% (Два процента) от расчетной стоимости инвестиционного пая, в случае если заявка на погашение инвестиционных паев фонда подана до истечения 182 (Ста восьмидесяти двух) дней со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет владельца инвестиционных паев, открытый в реестре владельцев инвестиционных паев;
 - 1% (Один процент) от расчетной стоимости инвестиционного пая, в случае если заявка на погашение инвестиционных паев подана после истечения 182 (Ста восьмидесяти двух) дней и до истечения 1096 (Одной тысячи девяноста шести) дней со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет владельца инвестиционных паев, открытый в реестре владельцев инвестиционных паев;
 - не взимается, в случае если заявка на погашение инвестиционных паев подана после истечения 1096 (Одной тысячи девяноста шести) дней со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет владельца инвестиционных паев, открытый в реестре владельцев инвестиционных паев.

В случае, если инвестиционные паи были зачислены на лицевой счет в результате обмена по решению управляющей компании, сроки, указанные в настоящем пункте, исчисляются со дня внесения приходной записи на лицевой счет присоединенного фонда.

В случае, если инвестиционные паи были зачислены на лицевой счет в результате наследования, сроки, указанные в настоящем пункте, исчисляются со дня внесения приходной записи по лицевому счету наследодателя.

Скидка не взимается в случае подачи заявки на погашение инвестиционных паев номинальным держателем или доверительным управляющим.

При определении размера скидки в первую очередь считаются погашенными инвестиционные паи с более ранней датой внесения приходной записи по лицевому счету зарегистрированного лица в реестре владельцев инвестиционных паев.

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

В случае недостаточности указанных денежных средств для выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев управляющая компания вправе использовать собственные денежные средства.
78. Выплата денежной компенсации осуществляется путем ее перечисления на один из следующих счетов:

- на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи;
- на специальный депозитарный счет номинального держателя или на банковский счет

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

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

79. Выплата денежной компенсации осуществляется в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня погашения инвестиционных паев, за исключением случаев погашения инвестиционных паев при прекращении фонда.

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

80. Обязанность по выплате денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев считается исполненной со дня списания соответствующей суммы денежных средств, подлежащей выплате, с банковского счета, открытого для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом.

VII. Обмен инвестиционных паев по решению управляющей компании

81. Обмен инвестиционных паев на основании решения управляющей компании осуществляется без заявления владельцами инвестиционных паев требований об их обмене путем конвертации инвестиционных паев в инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда (далее - фонд, к которому осуществляется присоединение).

Решение об обмене инвестиционных паев на инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение, не может быть принято управляющей компанией в случае, если право управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим фонд (какой-либо частью такого имущества), ограничено в соответствии с требованиями нормативных правовых актов, решениями федеральных органов исполнительной власти, Банка России или решением суда.

Управляющая компания отменяет указанное решение, если в период после принятия управляющей компанией такого решения и до приостановления приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, указанного в пункте 83 настоящих Правил, право управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим фонд (какой-либо частью такого имущества), было ограничено в соответствии с требованиями нормативных правовых актов, решениями федеральных органов исполнительной власти, Банка России или решением суда.

Информацию об отмене указанного решения управляющая компания раскрывает в соответствии с пунктом 112 настоящих Правил.

82. Обмен инвестиционных паев на основании решения управляющей компании может осуществляться только при условии раскрытия управляющей компанией информации о принятии соответствующего решения.
83. Прием заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, а также заявок на обмен инвестиционных паев иных паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи приостанавливается по истечении 30 (Тридцати) дней со дня раскрытия управляющей компанией информации о принятии решения, предусмотренного пунктом 81 настоящих Правил.
84. Управляющая компания обязана не позднее 3 (Трёх) рабочих дней со дня, следующего за днем приостановления приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, указанного в пункте 83 настоящих Правил, осуществить

объединение имущества, составляющего фонд, и имущества, составляющего фонд, к которому осуществляется присоединение.

В случае если в течение указанного срока право управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим фонд (какой-либо частью такого имущества), было ограничено в соответствии с требованиями нормативных правовых актов, решениями федеральных органов исполнительной власти, Банка России или решением суда, управляющая компания не вправе объединять имущество фонда с имуществом фонда, к которому осуществляется присоединение, до дня снятия указанного ограничения. При этом течение указанного срока приостанавливается до дня снятия такого ограничения.

После окончания объединения имущества фонда и имущества фонда, к которому осуществляется присоединение, обязанности, возникшие в связи с доверительным управлением имуществом фонда, подлежат исполнению за счет имущества фонда, к которому осуществляется присоединение.

85. Конвертация инвестиционных паев в инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение, производится при условии завершения объединения имущества, указанного в пункте 84 настоящих Правил, в течение одного рабочего дня, следующего за днем завершения указанного объединения имущества.

Количество инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация, определяется исходя из коэффициента конвертации, который определяется как отношение расчетной стоимости инвестиционного пая к расчетной стоимости инвестиционного пая фонда, к которому осуществляется присоединение, на день приостановления приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, предусмотренного пунктом 83 настоящих Правил.

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

VIII. Обмен на инвестиционные паи на основании решения управляющей компании

86. Обмен на инвестиционные паи на основании решения управляющей компании осуществляется путем конвертации в них инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда (далее - присоединяемый фонд).

По истечении 30 дней со дня раскрытия управляющей компанией информации о принятии решения об обмене инвестиционных паев присоединяемого фонда на инвестиционные паи приостанавливается прием заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев до дня конвертации инвестиционных паев присоединяемого фонда в инвестиционные паи.

Управляющая компания обязана отменить указанное решение, если в период после принятия управляющей компанией такого решения и до приостановления приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, указанного в настоящем пункте, право управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим присоединяемый фонд (какой-либо частью такого имущества), было ограничено в соответствии с требованиями нормативных правовых актов, решениями федеральных органов исполнительной власти, Банка России или решением суда.

Управляющая компания обязана раскрыть информацию об отмене указанного решения в соответствии с пунктом 112 настоящих Правил.

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

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

87. Количество инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация, определяется исходя из коэффициента конвертации, который определяется как отношение расчетной стоимости инвестиционного пая присоединяемого фонда к расчетной стоимости инвестиционного пая, на день приостановления приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев в соответствии с пунктом 86 настоящих Правил.

IX. Обмен инвестиционных паев.

Обмен инвестиционных паев на основании заявок на их обмен.

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

89. Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи:

- Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Газпромбанк – Электроэнергетика»,
- Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Газпромбанк – Акции»,
- Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Газпромбанк – Облигации плюс»,
- Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Фонд природных ресурсов»,
- Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Фонд Золота»,
- Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Газпромбанк – Сбалансированный»,
- Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Перспективные облигации».

90. Обмен инвестиционных паев осуществляется путем конвертации инвестиционных паев (конвертируемые инвестиционные паи) в инвестиционные паи другого паевого инвестиционного фонда (инвестиционные паи, в которые осуществляется конвертация) без выплаты денежной компенсации их владельцам.

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

Заявки на обмен инвестиционных паев носят безотзывный характер.

Прием заявок на обмен инвестиционных паев осуществляется каждый рабочий день.

Прием заявок на обмен инвестиционных паев может осуществляться в нерабочие дни, если это предусмотрено режимом работы пунктов приема заявок управляющей компании и агентов.

Информация о режиме работы предоставляется управляющей компанией и агентами по телефону и/или раскрывается иными способами, предусмотренными нормативными актами в сфере финансовых рынков и настоящими Правилами.

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

- 91.1 Заявки на обмен инвестиционных паев, оформленные в соответствии с Приложениями № 7 и № 8 к настоящим Правилам, подаются владельцем инвестиционных паев, являющимся юридическим или физическим лицом, или его уполномоченным представителем в пунктах приема заявок управляющей компании или агентов.

Заявки на обмен инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя, оформляются в соответствии с Приложением № 9 к настоящим Правилам и подаются в пунктах приема заявок управляющей компании или агентов уполномоченным представителем этого номинального держателя.

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

приобретение инвестиционных паев с учетом особенностей, предусмотренных настоящими Правилами.

Заявка на обмен инвестиционных паев должна быть подписана лицом, подавшим указанную заявку (его представителем – в случае подачи заявки представителем), и лицом, принявшим заявку. В зависимости от способа подачи заявки на обмен, заявка подписывается собственноручной подписью и(или) электронной подписью в соответствии с условиями, указанными в настоящих Правилах.

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

91.2. Заявки на обмен инвестиционных паев могут направляться владельцем инвестиционных паев, являющимся физическим лицом, желающим обменять инвестиционные паи, в управляющую компанию от своего имени посредством электронной связи - сервиса «Личный кабинет клиента», расположенного по адресу <https://lk.aaacapital.ru> по защищенному Интернет - соединению в виде электронных документов при одновременном соблюдении следующих условий:

- физическое лицо, желающее обменять инвестиционные паи посредством сервиса «Личный кабинет клиента», является участником системы ЭДО и присоединилось к Соглашению об ЭДО;

- заявка на обмен инвестиционных паев направлена в виде электронного документа, созданного путем заполнения электронных форм на веб-сервере управляющей компании, предназначенном для осуществления электронного документооборота и расположенном по адресу: <https://lk.aaacapital.ru>;

- заявка на обмен инвестиционных паев подписана ПЭП физического лица, желающего обменять инвестиционные паи;

- заявка на обмен инвестиционных паев подана в отношении инвестиционных паев, принадлежащих физическому лицу на основании заявки на приобретение инвестиционных паев, поданной посредством сервиса «Личный кабинет клиента».

Подача заявок на обмен инвестиционных паев доступна только тем физическим лицам, которые успешно прошли процедуру идентификации.

Датой и временем приема заявки на обмен инвестиционных паев, поданной посредством электронной связи, считается дата и время получения электронного документа управляющей компанией.

91.3 Заявки на обмен инвестиционных паев могут оформляться владельцем инвестиционных паев, являющимся физическим лицом, при личном обращении в пункты приема заявок агента Банк ГПБ (АО) как на бумажном носителе, так и в электронном виде с учетом особенностей, предусмотренных третьим, четвертым и пятым абзацами пункта 47.3 настоящих Правил.

При этом заявки на обмен инвестиционных паев могут оформляться владельцем инвестиционных паев, являющимся юридическим лицом, при личном обращении в пункты приема заявок агента Банк ГПБ (АО) только на бумажном носителе, в соответствии с требованиями пункта 91.1 настоящих Правил.

Заявки на обмен инвестиционных паев могут оформляться в виде электронных документов и направляться агенту Банк ГПБ (АО) при одновременном соблюдении следующих условий:

- физическое лицо заключило с управляющей компанией Соглашение о ПЭП путём предоставления агенту Банк ГПБ (АО) подписанного собственноручно заявления о присоединении к Соглашению о ПЭП на бумажном носителе;

- заявка на обмен инвестиционных паев оформлена в виде электронного документа;

- заявка на обмен инвестиционных паев подписана ПЭП физического лица.

Подача заявок на обмен инвестиционных паев доступна только тем физическим лицам, которые успешно прошли процедуру идентификации или упрощенной идентификации, осуществляемую агентом Банк ГПБ (АО).

Датой и временем приема заявки на обмен инвестиционных паев, оформленной агентом Банк ГПБ (АО) в виде электронного документа, считается дата и время получения агентом Банк ГПБ (АО) электронного документа.

В случае отсутствия у агента в целом или в конкретном пункте приема заявок технической возможности приема заявок в виде электронного документа, подписанных ПЭП, агент обязан обеспечить прием заявок на бумажном носителе.

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

93. Заявки на обмен инвестиционных паев подаются:

- управляющей компании;
- агентам.

Сведения об агентах раскрываются на сайте управляющей компании в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: <https://aaacapital.ru>

Лица, которым в соответствии с правилами могут подаваться заявки на приобретение инвестиционных паев, принимают также заявки на обмен инвестиционных паев.

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

- 1) несоблюдение порядка подачи заявок, установленного настоящими Правилами;
- 2) отсутствие надлежаще оформленных документов, необходимых для открытия в реестре владельцев инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация, лицевого счета, на который должны быть зачислены указанные инвестиционные паи при обмене инвестиционных паев, если такой счет не открыт;
- 3) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев;
- 4) если в результате такого обмена владельцем инвестиционных паев станет лицо, которое в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» не может быть их владельцем;
- 5) принятие решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев, требование об обмене на которые содержится в заявке;
- 6) введение Банком России запрета на проведение операций одновременно по выдаче, обмену и погашению инвестиционных паев и (или) запрета на проведение операций одновременно по приему заявок на приобретение, заявок на обмен и заявок на погашение инвестиционных паев;
- 7) возникновение основания для прекращения фонда и (или) паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен;
- 8) подача заявки на обмен инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования фонда или паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен;
- 9) приостановление приема заявок в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда;
- 10) приостановление приема заявок в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи.

95. Принятые заявки на обмен инвестиционных паев удовлетворяются в пределах количества инвестиционных паев, учтенных на соответствующем лицевом счете в реестре владельцев

инвестиционных паев.

96. Расходные записи по лицевым счетам владельцев инвестиционных паев, подавших заявки на обмен инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда, вносятся в реестр владельцев инвестиционных паев в срок не более 5 (пяти) рабочих дней со дня принятия заявки на обмен инвестиционных паев.
97. Управляющая компания совершает действия по передаче имущества, составляющего фонд, в состав открытого паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен, не позднее рабочего дня, следующего за днем конвертации инвестиционных паев, в размере, соответствующем расчетной стоимости конвертируемых инвестиционных паев, определенной на рабочий день, предшествующий дню конвертации инвестиционных паев, но не ранее дня принятия заявки на обмен инвестиционных паев.
98. Количество инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация, определяется путем деления стоимости имущества, передаваемого в счет обмена конвертируемых инвестиционных паев на расчетную стоимость инвестиционного пая, в который осуществляется конвертация, на рабочий день, предшествующий дню внесения приходной записи по лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев в связи с конвертацией.

Х. Приостановление выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев

99. Управляющая компания вправе приостановить выдачу инвестиционных паев фонда.
100. Управляющая компания вправе одновременно приостановить выдачу, погашение и обмен 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.
101. Управляющая компания также вправе одновременно приостановить выдачу, погашение и обмен инвестиционных паев на срок не более 3 (трех) дней в случае, если расчетная стоимость инвестиционного пая изменилась более чем на 10% (десять процентов) по сравнению с расчетной стоимостью на предшествующую дату ее определения.
102. Управляющая компания обязана приостановить выдачу, погашение и обмен инвестиционных паев не позднее дня, следующего за днем, когда она узнала или должна была узнать о следующих обстоятельствах:
 - 1) приостановление действия или аннулирование соответствующей лицензии у регистратора либо прекращение договора с регистратором;
 - 2) аннулирование (прекращение действия) соответствующей лицензии у управляющей компании, специализированного депозитария;
 - 3) невозможность определения стоимости активов фонда по причинам, не зависящим от управляющей компании;
 - 4) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

XI. Вознаграждения и расходы

103. За счет имущества, составляющего фонд, выплачивается вознаграждение управляющей компании в размере 2,75% (Две целых семьдесят пять сотых процента) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемого в порядке, установленном нормативными актами Банка России, а также специализированному депозитарию, регистратору в размере не более 0,5% (Ноль целых пять десятых процента) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемого в порядке, установленном нормативными актами Банка России.

Максимальный размер суммы указанных вознаграждений составляет 3,25% (Три целых двадцать пять сотых процента) от среднегодовой стоимости чистых активов фонда.
104. Вознаграждение управляющей компании начисляется ежемесячно в последний рабочий

день месяца и выплачивается в срок не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты его начисления.

105. Вознаграждение специализированному депозитарию, регистратору выплачивается в срок, предусмотренный в договорах указанных лиц с управляющей компанией.
106. За счет имущества, составляющего фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом:
 - 1) оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени управляющей компании;
 - 2) оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного (предназначенных) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом фонда, проведению операций по этому счету (счетам), в том числе оплата услуг кредитных организаций по предоставлению возможности управляющей компании использовать электронные документы при совершении операций по указанному счету (счетам);
 - 3) расходы специализированного депозитария по оплате услуг других депозитариев, привлеченных им к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие имущество фонда, расходы специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг, а также расходы специализированного депозитария, связанные с оплатой услуг кредитных организаций по осуществлению функций агента валютного контроля при проведении операций с денежными средствами, поступившими специализированному депозитарию и подлежащими перечислению в состав имущества фонда, а также по переводу этих денежных средств;
 - 4) расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества фонда, осуществляемых специализированным депозитарием;
 - 5) расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом фонда, если такие услуги оказываются управляющей компанией;
 - 6) расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими имущество фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования;
 - 7) расходы по уплате обязательных платежей, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации в отношении имущества фонда или связанных с операциями с указанным имуществом;
 - 8) расходы, возникшие в связи с участием управляющей компании в судебных спорах в качестве истца, ответчика, заявителя или третьего лица по искам и заявлениям в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению имуществом фонда, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые управляющей компанией, за исключением расходов, возникших в связи с участием управляющей компании в судебных спорах, связанных с нарушением прав владельцев инвестиционных паев по договорам доверительного управления имуществом фонда;
 - 9) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии настоящих Правил фонда, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом фонда, а также с нотариальным удостоверением сделок с имуществом фонда или сделок по приобретению имущества в состав имущества фонда, требующих такого удостоверения;
 - 10) расходы, связанные с уплатой государственной пошлины за рассмотрение ходатайств, предусмотренных антимонопольным законодательством Российской Федерации, в связи с совершением сделок с имуществом фонда или сделок по

приобретению имущества в состав имущества фонда;

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

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

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

107. Расходы, не предусмотренные пунктом 106 настоящих Правил, а также расходы и вознаграждения в части превышения размеров, указанных в пунктах 103 и 106 настоящих Правил, выплачиваются управляющей компанией за счет своих собственных средств.
108. 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.

XII. Определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая

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

Расчетная стоимость одного инвестиционного пая фонда в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами Банка России 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.

XIII. Информация о фонде

110. Управляющая компания и агенты должны в местах приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев предоставлять всем заинтересованным лицам по их требованию документы и сведения, предусмотренные пунктом 1 статьи 52 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».
111. Управляющая компания и агенты должны предоставлять всем заинтересованным лицам по телефону сведения, предусмотренные пунктом 2 статьи 52 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».
112. Управляющая компания раскрывает информацию о деятельности, связанной с доверительным управлением фондом, на сайте в сети Интернет по адресу <https://aaacapital.ru> в разделе «Раскрытие информации» в порядке, установленном федеральным законом и нормативными актами в сфере финансовых рынков.

XIV. Ответственность управляющей компании и иных лиц

113. Управляющая компания несет перед владельцами инвестиционных паев ответственность в размере реального ущерба в случае причинения им убытков в результате нарушения Федерального закона «Об инвестиционных фондах», иных федеральных законов и

настоящих Правил, в том числе за неправильное определение суммы, на которую выдается инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 31 настоящих Правил.

В случае нарушения требований, установленных пунктом 1.1 статьи 39 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», управляющая компания несет перед владельцами инвестиционных паев ответственность в размере, предусмотренном статьей 39 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

В установленном статьей 5 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» случае приобретения инвестиционных паев фонда ответственность, предусмотренную абзацем первым настоящего пункта Правил, управляющая компания несет перед учредителем управления по договору доверительного управления ценными бумагами.

114. 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.
115. 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.
116. 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. Управляющая компания, возместившая убытки, имеет право обратного требования (регресса) к регистратору, в размере суммы, уплаченной ею владельцам инвестиционных паев или иным лицам, предусмотренным первым абзацем настоящего пункта Правил.

117. 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.

XV. Прекращение фонда

118. Фонд должен быть прекращен в случае, если:
- 1) принята (приняты) заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев;

- 2) принята (приняты) в течение одного дня заявка (заявки) на погашение или обмен 75 и более процентов инвестиционных паев при отсутствии в течении этого дня оснований для выдачи инвестиционных паев или обмена на них инвестиционных паев других паевых инвестиционных фондов;
 - 3) аннулирована (прекратила действие) лицензия управляющей компании;
 - 4) аннулирована (прекратила действие) лицензия специализированного депозитария и в течение 3 месяцев со дня принятия решения об аннулировании лицензии (прекращения действия) управляющей компанией не приняты меры по передаче другому специализированному депозитарию активов фонда для их учета и хранения, а также по передаче документов, необходимых для осуществления деятельности нового специализированного депозитария;
 - 5) управляющей компанией принято соответствующее решение;
 - 6) наступили иные основания, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».
119. Прекращение фонда осуществляется в порядке, предусмотренном главой 5 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».
120. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», составляет 0,25% (Ноль целых двадцать пять сотых процента) суммы денежных средств, составляющих фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества, за вычетом:
- 1) задолженности перед кредиторами, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего фонд;
 - 2) сумм вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, начисленных на день возникновения основания прекращения фонда;
 - 3) сумм, предназначенных для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, заявки которых на погашение инвестиционных паев были приняты до дня возникновения основания прекращения фонда.
121. 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»
- Лицо, осуществляющее прекращение фонда, обязано осуществить расчеты с кредиторами в соответствии со статьей 32 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» в срок, не превышающий 6 (Шесть) месяцев со дня раскрытия сообщения о прекращении фонда.
- Выплата суммы денежной компенсации осуществляется путем перечисления на банковские счета владельцев инвестиционных паев, сведения о которых указаны в реестре владельцев инвестиционных паев фонда.
- В случае если управляющая компания не может произвести перечисление суммы денежной компенсации по любой причине, не зависящей от управляющей компании, в течение 10 (Десять) рабочих дней с даты погашения инвестиционных паев, денежные средства, подлежащие возврату, подлежат передаче в депозит нотариуса, с оплатой расходов на указанную операцию за счет подлежащих перечислению денежных средств, в связи с чем, размер фактически переданных в депозит нотариусу денежных средств будет уменьшен на сумму произведенных расходов.
- Погашение инвестиционных паев при прекращении фонда осуществляется не позднее рабочего дня, следующего за днем завершения расчетов с владельцем инвестиционных паев.

XVI. Внесение изменений и дополнений в Правила

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

123. Сообщение о регистрации изменений, которые вносятся в настоящие Правила, раскрывается в соответствии с требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах».
124. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений, предусмотренных пунктами 125 и 126 настоящих Правил.
125. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу по истечении одного месяца со дня раскрытия сообщения о регистрации таких изменений Банком России, если они связаны:
- 1) с изменением инвестиционной декларации фонда;
 - 2) с увеличением размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора;
 - 3) с увеличением расходов и (или) расширением перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;
 - 4) с введением скидок в связи с погашением инвестиционных паев или увеличением их размеров;
 - 5) с установлением или исключением права владельцев инвестиционных паев на получение дохода от доверительного управления фондом, а также с изменением правил и сроков выплаты такого дохода;
 - 6) с иными изменениями, предусмотренными нормативными актами в сфере финансовых рынков.
126. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня их регистрации Банком России, если они касаются:
- 1) изменения наименований управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, а также иных сведений об указанных лицах;
 - 2) уменьшения размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, а также уменьшения размера и (или) сокращения перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;
 - 3) отмены скидок (надбавок) или уменьшения их размеров;
 - 4) иных положений, предусмотренных нормативными актами в сфере финансовых рынков.

XVII. Иные сведения и положения

127. Налогообложение доходов от операций с инвестиционными паями владельцев инвестиционных паев - физических лиц осуществляется в соответствии с главой 23 Налогового кодекса Российской Федерации. При этом в случаях, установленных налоговым законодательством, 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.
128. Оказываемые управляющей компанией финансовые услуги по доверительному управлению фондом не являются услугами по открытию банковских счетов и приему вкладов.
- Денежные средства, передаваемые по договору доверительного управления фондом, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации».

ЗАЯВКА НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ №

(для физических лиц)

Название паевого инвестиционного фонда: _____ (далее – Фонд)**Управляющая компания:** _____**Заявитель:**

Фамилия Имя Отчество:							
Документ, удостоверяющий личность	Наименование:			Серия:			Номер:
	Дата выдачи:		/		/		г.
	Кем выдан:						
Номер лицевого счета:							

Уполномоченный представитель Заявителя:**Для физических лиц**

Фамилия Имя Отчество:							
Документ, удостоверяющий личность	Наименование:			Серия:			Номер:
	Дата выдачи:		/		/		г.
	Кем выдан:						
Основание представительства: (наименование документа, серия, номер, кем выдан, дата выдачи, срок действия)							

Для юридических лиц

Полное наименование юридического лица							
Документ юридического лица	Наименование:			Серия:			Номер:
	Дата выдачи:		/		/		г.
	Кем выдан:						
В лице: (Ф.И.О.)							
Документ, удостоверяющий личность	Наименование:			Серия:			Номер:
	Дата выдачи:		/		/		г.
	Кем выдан:						
Основание представительства: (наименование документа, серия, номер, кем выдан, дата выдачи, срок действия)							

Банковские реквизиты лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев

Наименование банка							Город банка						
Получатель платежа													
ИНН получателя							БИК						
корр.счет													
расчетный счет													
лицевой счет													

Прошу выдать инвестиционные пай на сумму перечисленных денежных средств**От Заявителя:**

Заявитель подтверждает, что:

ознакомился с правилами доверительного управления Фондом, и уведомлен о необходимости отслеживать вносимые изменения и дополнения в указанные правила, размещенные на официальном сайте управляющей компании <https://aaacapital.ru> ;

информация указана в данной Заявке правильно;

понимает, что настоящая Заявка носит безотзывный характер;

ознакомился с Рекомендациями по информационной безопасности, размещёнными на официальном сайте управляющей компании <https://aaacapital.ru> ;ознакомился с Уведомлением об обязательной информации для получателей финансовых услуг, размещённым на официальном сайте управляющей компании <https://aaacapital.ru>.**Подпись лица, принявшего
Заявку****Подпись Заявителя /
Уполномоченного представителя**

	М.П.	
--	-------------	--

ЗАЯВКА НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ № _____
(для юридических лиц)

Название паевого инвестиционного фонда: _____ **(далее – фонд)**

Управляющая компания: _____

Заявитель:

Полное наименование юридического лица									
Документ юридического лица	Наименование:			Серия:			Номер:		
	Дата выдачи:		/		/		г.		
	Кем выдан:								
Номер лицевого счета:									

Уполномоченный представитель Заявителя:

Для физических лиц

Фамилия Имя Отчество:									
Документ, удостоверяющий личность	Наименование:			Серия:			Номер:		
	Дата выдачи:		/		/		г.		
	Кем выдан:								
Основание представительства: (наименование документа, серия, номер, кем выдан, дата выдачи, срок действия)									

Для юридических лиц

Полное наименование юридического лица									
Документ юридического лица	Наименование:			Серия:			Номер:		
	Дата выдачи:		/		/		г.		
	Кем выдан:								
В лице: (Ф.И.О.)									
Документ, удостоверяющий личность	Наименование:			Серия:			Номер:		
	Дата выдачи:		/		/		г.		
	Кем выдан:								
Основание представительства: (наименование документа, серия, номер, кем выдан, дата выдачи, срок действия)									

Банковские реквизиты лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев.

Наименование банка							Город банка										
Получатель платежа																	
ИНН получателя							БИК										
корр.счет																	
расчетный счет																	
лицевой счет																	

Прошу выдать инвестиционные пай на сумму перечисленных денежных средств

От Заявителя:

Заявитель подтверждает, что:

ознакомился с правилами доверительного управления Фондом, и уведомлен о необходимости отслеживать вносимые изменения и дополнения в указанные правила, размещенные на официальном сайте управляющей компании <https://aaacapital.ru> ;

информация указана в данной Заявке правильно;

понимает, что настоящая Заявка носит безотзывный характер;

ознакомился с Рекомендациями по информационной безопасности, размещёнными на официальном сайте управляющей компании <https://aaacapital.ru> ;

ознакомился с Уведомлением об обязательной информации для получателей финансовых услуг, размещённым на официальном сайте управляющей компании <https://aaacapital.ru>.

Подпись лица, принявшего Заявку

Подпись Заявителя / Уполномоченного представителя

	М.П.	
--	-------------	--

Информация о каждом номинальном держателе, приобретаемых инвестиционных паев:

Полное наименование юридического лица							
Документ юридического лица	Наименование:			Серия:		Номер:	
	Дата выдачи:		/		/		г.
	Кем выдан:						
Номер счета ДЕПО							

От Заявителя:

Заявитель подтверждает, что:

ознакомился с правилами доверительного управления Фондом, и уведомлен о необходимости отслеживать вносимые изменения и дополнения в указанные правила, размещенные на официальном сайте управляющей компании <https://aaacapital.ru> ;

информация указана в данной Заявке правильно;

понимает, что настоящая Заявка носит безотзывный характер;

ознакомился с Рекомендациями по информационной безопасности, размещёнными на официальном сайте управляющей компании <https://aaacapital.ru> ;

ознакомился с Уведомлением об обязательной информации для получателей финансовых услуг, размещённым на официальном сайте управляющей компании <https://aaacapital.ru>.

**Подпись лица, принявшего
Заявку**

**Подпись Заявителя /
Уполномоченного представителя**

	М.П.	
--	-------------	--

ЗАЯВКА НА ПОГАШЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ № _____

(при погашении инвестиционных паёв, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паёв

на лицевом счете номинального держателя)

Название паевого инвестиционного фонда: _____ **(далее – фонд)****Управляющая компания:** _____**Заявитель (номинальный держатель):**

Полное наименование юридического лица									
Документ юридического лица	Наименование:			Серия:			Номер:		
	Дата выдачи:		/		/		г.		
	Кем выдан:								
Номер лицевого счета номинального держателя в реестре:									

Уполномоченный представитель Заявителя:**для физических лиц**

Фамилия Имя Отчество:									
Документ, удостоверяющий личность	Наименование:			Серия:			Номер:		
	Дата выдачи:		/		/		г.		
	Кем выдан:								
Основание представительства: (наименование документа, серия, номер, кем выдан, дата выдачи, срок действия)									

для юридических лиц

Полное наименование юридического лица									
Документ юридического лица	Наименование:			Серия:			Номер:		
	Дата выдачи:		/		/		г.		
	Кем выдан:								
В лице: (Ф.И.О.)									
Документ, удостоверяющий личность	Наименование:			Серия:			Номер:		
	Дата выдачи:		/		/		г.		
	Кем выдан:								
Основание представительства: (наименование документа, серия, номер, кем выдан, дата выдачи, срок действия)									

Прошу погасить инвестиционные пай фонда в количестве:

(_____) штук.

цифрами

прописью

Сумму компенсации за погашенные инвестиционные пай прошу перечислить на банковский счет:

Наименование банка							Город банка				
Получатель платежа											
ИНН получателя							БИК				
корр.счет											
расчетный счет											
лицевой счет											

Информация о владельце инвестиционных паёв, на основании распоряжении которого действует номинальный держатель:**для физических лиц**

Фамилия Имя Отчество:									
Документ, удостоверяющий личность	Наименование:			Серия:			Номер:		
	Дата выдачи:		/		/		г.		
	Кем выдан:								
Является налоговым резидентом РФ		Да		нет					
Номер счета ДЕПО									

для юридических лиц

Полное наименование юридического лица									
Документ юридического лица	Наименование:			Серия:			Номер:		
	Дата выдачи:		/		/		г.		
	Кем выдан:								
Номер счета ДЕПО									

Количество инвестиционных паев на счете депо владельца инвестиционных паев:

_____ (_____) штук.
цифрами прописью

Информация о каждом номинальном держателе погашаемых инвестиционных паев:

Полное наименование юридического лица								
Документ юридического лица	Наименование:			Серия:			Номер:	
	Дата выдачи:		/		/		г.	
	Кем выдан:							
Номер счета ДЕПО								

От Заявителя:

Заявитель ознакомился с правилами доверительного управления фондом. Заявитель подтверждает правильность указанной в данной Заявке информации. Настоящая Заявка носит безотзывный характер.

Подпись лица, принявшего Заявку

Подпись Заявителя / Уполномоченного представителя

	М.П.	
--	-------------	--

Дата принятия

Время принятия

ЗАЯВКА НА ОБМЕН ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ № _____
(для физических лиц)

Название паевого инвестиционного фонда: _____**Управляющая компания:** _____**Заявитель:**

Фамилия Имя Отчество:									
Документ, удостоверяющий личность	Наименование:			Серия:			Номер:		
	Дата выдачи:		/		/		г.		
	Кем выдан:								
Номер лицевого счета:									

Уполномоченный представитель Заявителя:**для физических лиц**

Фамилия Имя Отчество:									
Документ, удостоверяющий личность	Наименование:			Серия:			Номер:		
	Дата выдачи:		/		/		г.		
	Кем выдан:								
Основание представительства: (наименование документа, серия, номер, кем выдан, дата выдачи, срок действия)									

для юридических лиц

Полное наименование юридического лица									
Документ юридического лица	Наименование:			Серия:			Номер:		
	Дата выдачи:		/		/		г.		
	Кем выдан:								
В лице: (Ф.И.О.)									
Документ, удостоверяющий личность	Наименование:			Серия:			Номер:		
	Дата выдачи:		/		/		г.		
	Кем выдан:								
Основание представительства: (наименование документа, серия, номер, кем выдан, дата выдачи, срок действия)									

Прошу обменять инвестиционные паи фонда на инвестиционные паи _____
[наименование паевого инвестиционного фонда] под управлением Акционерного общества «ААА Управление Капиталом» в количестве

_____ (_____) штук
цифрами _____ прописью _____

Прошу зачислить инвестиционные паи, приобретенные по настоящей Заявке на обмен, на

лицевой счет номер: _____
(если известен)

От Заявителя:

Заявитель ознакомился с правилами доверительного управления Фондом. Заявитель ознакомился с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, на инвестиционные паи которого обмениваются принадлежащие инвестиционные паи Фонда. Заявитель подтверждает правильность указанной в данной Заявке информации. Настоящая Заявка носит безотзывный характер.

**Подпись лица, принявшего
Заявку**

**Подпись Заявителя /
Уполномоченного представителя**

	М.П.	
--	-------------	--

Дата принятия

Время принятия

ЗАЯВКА НА ОБМЕН ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ № _____

(для юридических лиц)

Название паевого инвестиционного фонда: _____**Управляющая компания:** _____**Заявитель:**

Полное наименование юридического лица		_____					
Документ юридического лица	Наименование:	_____		Серия:	_____	Номер:	_____
	Дата выдачи:	_____ / _____ / _____	г.				
	Кем выдан:	_____					
Номер лицевого счета:		_____					

Уполномоченный представитель Заявителя:**Для физических лиц**

Фамилия Имя Отчество:		_____					
Документ, удостоверяющий личность	Наименование:	_____		Серия:	_____	Номер:	_____
	Дата выдачи:	_____ / _____ / _____	г.				
	Кем выдан:	_____					
Основание представительства: (наименование документа, серия, номер, кем выдан, дата выдачи, срок действия)		_____					

Для юридических

Полное наименование юридического лица		_____					
Документ юридического лица	Наименование:	_____		Серия:	_____	Номер:	_____
	Дата выдачи:	_____ / _____ / _____	г.				
	Кем выдан:	_____					
В лице: (Ф.И.О.)		_____					
Документ, удостоверяющий личность	Наименование:	_____		Серия:	_____	Номер:	_____
	Дата выдачи:	_____ / _____ / _____	г.				
	Кем выдан:	_____					
Основание представительства: (наименование документа, серия, номер, кем выдан, дата выдачи, срок действия)		_____					

Прошу обменять инвестиционные паи фонда на инвестиционные паи _____
 [наименование паевого инвестиционного фонда] под управлением Акционерного общества «ААА Управление Капиталом» в количестве

_____ (_____) штук

(цифрами)

(прописью)

Прошу зачислить инвестиционные паи, приобретенные по настоящей Заявке на обмен, на

лицевой счет номер:

(если известен)

От Заявителя:

Заявитель ознакомился с правилами доверительного управления Фондом. Заявитель ознакомился с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, на инвестиционные паи которого обмениваются принадлежащие инвестиционные паи Фонда. Заявитель подтверждает правильность указанной в данной Заявке информации. Настоящая Заявка носит безотзывный характер.

**Подпись лица, принявшего
Заявку**

**Подпись Заявителя /
Уполномоченного представителя**

_____	М.П.	_____
-------	-------------	-------

ЗАЯВКА НА ОБМЕН ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ № _____

(при обмене инвестиционных паёв, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паёв на лицевом счете номинального держателя)

Название паевого инвестиционного фонда: _____**Управляющая компания:** _____**Для физических лиц**

Фамилия Имя Отчество:									
Документ, удостоверяющий личность	Наименование:			Серия:			Номер:		
	Дата выдачи:		/		/		г.		
	Кем выдан:								
Основание представительства: (наименование документа, серия, номер, кем выдан, дата выдачи, срок действия)									
Для юридических лиц									
Полное наименование юридического лица									
Документ юридического лица	Наименование:			Серия:			Номер:		
	Дата выдачи:		/		/		г.		
	Кем выдан:								
В лице: (Ф.И.О.)									
Документ, удостоверяющий личность	Наименование:			Серия:			Номер:		
	Дата выдачи:		/		/		г.		
	Кем выдан:								
Основание представительства: (наименование документа, серия, номер, кем выдан, дата выдачи, срок действия)									

Прошу обменять инвестиционные паи фонда на инвестиционные паи _____ [наименование паевого инвестиционного фонда] под управлением Акционерного общества «ААА Управление Капиталом» в количестве _____ (цифрами) _____ (прописью) штук

Прошу зачислить инвестиционные паи, приобретенные по настоящей Заявке на обмен, на

лицевой счет номер:
(если известен)

--

Владелец инвестиционных паев:**для физических лиц**

Фамилия Имя Отчество:									
Документ, удостоверяющий личность	Наименование:			Серия:			Номер:		
	Дата выдачи:		/		/		г.		
	Кем выдан:								
Номер счета ДЕПО									

для юридических лиц

Полное наименование юридического лица									
Документ юридического лица	Наименование:			Серия:			Номер:		
	Дата выдачи:		/		/		г.		
	Кем выдан:								
Номер счета ДЕПО									

Количество инвестиционных паев на счете депо владельца инвестиционных паев:

_____ (цифрами) _____ (прописью) штук.

Информация о каждом номинальном держателе, обмениваемых инвестиционных паев:

Полное наименование юридического лица									
Документ юридического лица	Наименование:			Серия:			Номер:		
	Дата выдачи:		/		/		г.		
	Кем выдан:								
Номер счета ДЕПО									

От Заявителя:

Заявитель ознакомился с правилами доверительного управления Фондом. Заявитель ознакомился с правилами доверительного управления пассивным инвестиционным фондом, на инвестиционные паи которого обмениваются принадлежащие инвестиционные паи Фонда. Заявитель подтверждает правильность указанной в данной Заявке информации. Настоящая Заявка носит безотзывный характер.

**Подпись лица, принявшего
Заявку**

**Подпись Заявителя /
Уполномоченного представителя**

	М.П.	
--	-------------	--