

**ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ
Биржевым паевым инвестиционным фондом
рыночных финансовых инструментов
«Ликвидность. Юань»
(с учетом изменений и дополнений)**

г. Москва, 2025 г.

I. Общие положения

1. Полное название паевого инвестиционного фонда: Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Ликвидность. Юань» (далее - фонд).
2. Краткое название фонда: БПИФ рыночных финансовых инструментов «Ликвидность. Юань».
3. Тип фонда - биржевой.
4. Категория фонда - фонд рыночных финансовых инструментов.
5. Полное фирменное наименование управляющей компании фонда: Акционерное общество ВИМ Инвестиции (далее - управляющая компания).
6. Основной государственный регистрационный номер (далее - ОГРН) управляющей компании: 1027739323600.
7. Лицензия управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00059 от 06 марта 2002 года.
8. Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда: Общество с ограниченной ответственностью «Центральный депозитарий фондов» (далее - специализированный депозитарий).
9. ОГРН специализированного депозитария: 1037843110690.
10. Лицензия специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от 16 ноября 2010 года № 22-000-0-00096, предоставленная ФСФР России.
11. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда: Общество с ограниченной ответственностью «Центральный депозитарий фондов» (далее - регистратор).
12. ОГРН регистратора: 1037843110690.
13. Лицензия регистратора на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от 16 ноября 2010 года № 22-000-0-00096, предоставленная ФСФР России.
14. В целях осуществления ежегодной аудиторской проверки, предусмотренной пунктом 3 статьи 50 Федерального закона от 29.11.2001 N 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (далее - Федеральный закон от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ или Федеральный закон «Об инвестиционных фондах») управляющая компания заключает с аудиторской организацией договор.
Полное фирменное наименование аудиторской организации фонда: Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская компания «Мариллион» (далее – аудиторская организация).
ОГРН аудиторской организации: 1027700190429.
15. Полное фирменное наименование российской биржи, к организованным торговам на которой допущены инвестиционные паи фонда и на которой участники торгов (далее - маркет-мейкер) поддерживают цены, спрос, предложение и объем организованных торгов инвестиционными паями (далее - обязанность маркет-мейкера): Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – Биржа).
ОГРН Биржи: 1027739387411.
16. Полное фирменное наименование лица (лиц), уполномоченного управляющей компанией, от которого владельцы инвестиционных паев вправе требовать покупки имеющихся у них инвестиционных паев или продажи им инвестиционных паев (далее - уполномоченное лицо):
 - 16.1. Общество с ограниченной ответственностью СБ-Брокер, ОГРН: 1087746377113.
 - 16.2. Общество с ограниченной ответственностью БФ Секьюритиз, ОГРН: 1197746428417.
17. Настоящие правила доверительного управления фондом (далее – Правила) определяются управляющей компанией в стандартных формах и могут быть приняты учредителем доверительного управления только путем присоединения к правилам в целом посредством приобретения инвестиционных паев фонда (далее – инвестиционные паи), выдаваемых управляющей компанией.
18. Учредитель доверительного управления передает имущество управляющей компании для включения его в состав фонда с условием объединения этого имущества с имуществом иных учредителей доверительного управления.

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, за исключением случаев, предусмотренных Федеральным законом от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ.

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

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

19. Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться или уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем, государство не гарантирует доходности инвестиций в фонд. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с Правилами фонда.

20. Формирование фонда начинается по истечении 7 (Семи) рабочих дней с даты регистрации Правил фонда.

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

Стоимость имущества, передаваемого в оплату инвестиционных паев, необходимая для завершения (окончания) формирования фонда: 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) рублей.

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

21. Дата окончания срока действия договора доверительного управления фондом - 01 ноября 2033.

Срок действия договора доверительного управления фондом составляет период с даты начала срока его формирования до указанной даты окончания срока действия договора доверительного управления фондом.

22. Срок действия договора доверительного управления фондом считается продленным на тот же срок, если на дату его окончания владельцы инвестиционных паев, являющиеся уполномоченными лицами, не потребовали погашения всех принадлежащих им инвестиционных паев в соответствии с частью пятой статьи 12 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

II. Инвестиционная декларация

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

24. Инвестиционная политика управляющей компании:

Инвестиционной политикой управляющей компании является краткосрочное вложение в активы, предусмотренные пунктом 25 настоящих Правил.

- 24.1. Управляющая компания в процессе управления Фондом реализует инвестиционную стратегию пассивного управления посредством следования доходности фонда индикатору стоимости обеспеченных денег RUSFAR CNY (Russian Secured Funding Average Rate CNY), имеющего сокращенное название «RUSFAR CNY» (далее – Индикатор) путем заключения сделок обратного РЕПО с ценными бумагами, предусмотренными настоящими Правилами, обеспечивая таким образом соответствие изменений расчетной стоимости инвестиционного пая фонда изменениям количественных показателей Индикатора.

Лицо, осуществляющее расчет Индикатор: Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС», ИНН 7702077840.

Сведения о порядке расчета Индикатор раскрываются на сайте Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» по адресу: <https://www.moex.com/ru/index/RUSFARCNY>.

Преимущественным объектом инвестирования являются права требования (дебиторская задолженность) по договорам репо, расчеты по которым осуществляются в китайских юанях и предметом которых являются облигации российских эмитентов, номинированные в российских рублях или в юанях, клиринговые сертификаты участия.

Выбор активов при принятии инвестиционных решений осуществляется с точки зрения наилучшего соотношения рисков и ожидаемой доходности отдельных активов и (или) инвестиционного

портфеля фонда в совокупности.

Максимальная величина отклонения прироста расчетной стоимости инвестиционного пая фонда от прироста значения Индикатор (далее - величина отклонения) составляет не более 5 (пять) процентов по итогам каждого дня, в который (за который) управляющей компанией определяется расчетная стоимость инвестиционного пая фонда. Сведения о расчетной стоимости инвестиционного пая фонда раскрываются управляющей компанией на своем официальном сайте по адресу: www.wealthim.ru. Расчет указанной в настоящем абзаце величины отклонения осуществляется в следующем порядке:

- если с даты завершения (окончания) формирования фонда прошло более 1, но менее 13 месяцев, величина отклонения определяется за период с даты истечения 1 месяца с даты завершения (окончания) формирования фонда до каждой даты определения расчетной стоимости инвестиционного пая;
- если с даты завершения (окончания) формирования фонда прошло не менее 13 месяцев, величина отклонения определяется за 250 рабочих дней, предшествующих каждому дню определения расчетной стоимости инвестиционного пая;
- если в течение периода, за который определяется величина отклонения, было осуществлено дробление инвестиционных паев, при определении величины отклонения за указанный период расчетная стоимость инвестиционного пая на конец указанного периода должна быть увеличена в число раз, равное количеству инвестиционных паев, образующемуся в результате дробления одного инвестиционного пая (коэффициент дробления);
- если с даты завершения (окончания) формирования фонда прошло не более 1 месяца или наступили основания прекращения фонда, величина отклонения не определяется.

25. Объекты инвестирования, их состав и описание.

25.1. Имущество, составляющее фонд может быть инвестировано в:

1. активы, допущенные к организованным торговам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах и включенных в перечень иностранных бирж, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, в Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике, Сингапуре, Катаре (далее - иностранные государства), и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее - перечень иностранных бирж);
2. активы, являющиеся клиринговыми сертификатами участия;
3. производные финансовые инструменты (имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов)) при соблюдении требований, предусмотренных пунктом 25.6 настоящих Правил, и при условии, что соответствующие договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами заключены на биржах Российской Федерации и биржах, включенных в перечень иностранных бирж;
3. денежные средства в рублях и иностранной валюте, на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных юридических лицах, признанных банками по законодательству иностранных государств, на территории которых они зарегистрированы (далее – иностранные банки);
4. права требования из договоров, заключенных в целях доверительного управления в отношении активов, предусмотренных настоящим пунктом;
5. 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).

25.2. К активам, указанным в подпункте 1 пункта 25.1 Правил, относятся в том числе:

- 1) обыкновенные и (или) привилегированные акции российских эмитентов, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов;
- 2) акции иностранных юридических лиц;
- 3) российские и иностранные депозитарные расписки;
- 4) долговые инструменты.

25.3. В целях настоящих Правил под долговыми инструментами понимаются:

- 1) облигации российских эмитентов;
- 2) государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;
- 3) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций.

25.4. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, номинированные в рублях и иностранной валюте, эмитентами которых могут быть:

- 1) российские органы государственной власти;
- 2) иностранные органы государственной власти;
- 3) органы местного самоуправления;
- 4) международные финансовые организации;
- 5) российские юридические лица;
- 6) иностранные юридические лица.

25.5. Лица, обязанные по:

- государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, облигациям и акциям российских эмитентов, российским депозитарным распискам, клиринговым сертификатам участия должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;
- акциям иностранных юридических лиц, облигациям иностранных эмитентов (в том числе иностранным государственным ценным бумагам), облигациям международных финансовых организаций, иностранным депозитарным распискам, должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира.

25.6. 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 торгуемым на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах и включенных в перечень иностранных бирж).

25.7. Предусмотренные подпунктом 5 пункта 25.1 настоящих Правил активы, включаемые в состав активов фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, могут входить в состав активов фонда, в течение одного месяца с даты реализации указанных инвестиционных прав. Стоимость предусмотренных подпунктом 5 пункта 25.1 активов, включаемых в состав фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, в совокупности не должна превышать 5 процентов стоимости активов фонда.

26. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:

26.1. Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если соответствующее лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), права требования к такому лицу в совокупности не должны превышать 10 процентов стоимости активов фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации, права требования к центральному контрагенту.

Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации муниципального образования, государственных ценных бумаг одного иностранного государства не должна превышать 10 процентов стоимости активов фонда.

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

Для целей расчета ограничений, указанных в абзаце первом настоящего пункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов фонда в сумме денежных средств в рублях

и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице и стоимости прав требований к одному юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), составляющих фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев фонда на момент расчета ограничения.

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

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

- 26.2. Стоимость лотов производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент - стоимость лотов таких производных финансовых инструментов), стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных управляющей компанией 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 первом абзаце настоящего пункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.

Договоры репо заключаются, если они соответствуют одному из следующих условий:

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

Для целей абзаца первого и второго настоящего пункта не учитываются договоры репо, по которым управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, если указанными договорами репо предусмотрена невозможность распоряжения приобретенными цennymi 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 цennymi бумагами, полученными по первой части договоров репо, за исключением возврата этих ценных бумаг по второй части таких договоров репо.

- 26.3. Для целей пункта 26 настоящих Правил 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.

Для целей пункта 26 настоящих Правил входящие в состав активов фонда иностранные финансовые инструменты, не допущенные к обращению в Российской Федерации в качестве ценных бумаг, рассматриваются в качестве ценных бумаг в случае их признания в качестве ценных бумаг в соответствии с личным законом лица, обязанного по таким иностранным финансовым инструментам.

- 26.4. Не менее двух третей рабочих дней в течение каждого календарного квартала (за исключением периода до даты завершения (окончания) формирования фонда, 1 месяца с даты завершения (окончания) формирования фонда, а также периода с даты возникновения основания прекращения фонда) совокупная стоимость следующих активов (одного или нескольких) должна составлять не менее 80 процента стоимости активов, составляющих фонд:

права требования (дебиторская задолженность) по договорамrepo, расчеты по которым осуществляются в юанях и предметом которых являются облигации российских эмитентов, номинированные в российских рублях или в юанях, клиринговые сертификаты участия.

- 26.5. При определении структуры активов фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости чистых активов фонда.

- 26.6. Требования первого абзаца и второго абзаца пункта 26.1 не применяются до даты завершения (окончания) формирования фонда и в течение месяца после этой даты.

Требования пункта 26 настоящих Правил применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.

27. Описание рисков, связанных с инвестированием.

Инвестирование в объекты, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда, не подразумевает гарантii как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.

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

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

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

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

Риски инвестирования в активы, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда, включают, но не ограничиваются следующими нефинансовыми и финансовыми рисками:

- 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, экспроприация, национализация, проведение политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов, падение цен на энергоресурсы и прочие обстоятельства. 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. Системный риск может затрагивать функционирование системы в целом и реализовываться в неблагоприятном изменении политической обстановки, изменений в российском законодательстве, включая, но не ограничиваясь изменениями в области налогообложения, ограничения возможностей инвестирования в отдельные отрасли экономики, общий банковский кризис, дефолт на уровне государства, резкое снижение курса рубля по отношению к основным мировым валютам и т.д.

К системному риску также относятся риски, реализующиеся в результате недружественных действий или применения мер ограничительного характера (далее - санкционные ограничения) со стороны недружественных государств и юрисдикций, резидентов таких недружественных юрисдикций и/или резидентов Российской Федерации, находящихся под контролем лиц из недружественных юрисдикций (далее - недружественные лица), в отношении Российской Федерации, отдельных отраслей российской экономики, российских юридических или физических лиц или лиц, находящихся под контролем юридических или физических лиц резидентов Российской Федерации, лиц, за счет которых действует контрагент по сделке, заключенной в интересах такого лица, или в отношении брокера, привлеченного к исполнению поручения такого лица, финансовой организации, депозитария или кастодиана, в которых у таких лиц открыты счета, клиринговых систем или иных третьих лиц, участие которых необходимо для целей исполнения возникших обязательств (далее - затронутые лица), что может привести к невозможности совершения и/или исполнения отдельных сделок и/или операций и/или к блокировке счетов и/или имущества.

Под санкционными ограничениями понимаются любые экономические, финансовые, нормативно-правовые, операционные ограничения и запреты, судебные решения, решения международных организаций и должностных лиц или иные ограничительные меры, принятые или введенные со стороны недружественных лиц, в отношении затронутых лиц, валют, договоров и финансовых инструментов, запрещающие прямо или опосредованно (а) покупать, продавать, осуществлять инвестирование или (б) осуществлять прямое или косвенное обслуживание или финансовое посредничество, или (в) совершать и/или исполнять иные сделки с ценными бумагами или финансовыми инструментами, или (г) осуществлять платежи и/или операции, в том числе необходимые для исполнения поручений клиента, обязательств по сделке, заключенной в интересах клиента, если одно или несколько вышеуказанных ограничений имеет место на дату совершения соответствующей сделки, платежа или операции, оказания соответствующей услуги. В случае введения санкционных ограничений, появления и/или наличия каких-либо иных законодательных и/или регулятивных ограничений в отношении затронутых лиц, а также в отношении вас, вы несете риски, связанные с неполучением выплат по принадлежащим вам финансовым инструментам и/или ограничением прав распоряжения вашими активами. К системным рискам относится риск банковской системы. Управляющая компания не имеет возможностей воздействия на системный риск.

- Операционный риск, связанный с нарушениями бизнес-процессов, неправильным функционированием технических средств и программного обеспечения, а также 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 либо неправомочных 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. Операционный риск также может реализоваться в результате применения санкционных ограничений.

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

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

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

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

- Регуляторный риск может проявляться в форме применения к управляющей компании санкций регулирующих органов по причине несоответствия законам, общепринятым правилам и стандартам профессиональной деятельности. Следствием реализации регуляторного риска могут стать финансовые или репутационные потери управляющей компании, запрет на проведение отдельных операций по управлению фондом или аннулирование лицензии управляющей компании. С целью исключения регуляторного риска управляющая компания выстроила систему корпоративного управления и внутреннего контроля и оперативно принимает меры по приведению своей деятельности в полное соответствие с действующими нормативными актами.
- Рыночный/ценовой риск, связанный с колебаниями цен активов, указанных в инвестиционной декларации, курсов валют, процентных ставок и пр. вследствие изменения конъюнктуры рынков, в том числе снижения ликвидности. Эти факторы сами по себе находятся под влиянием таких обстоятельств, как неблагоприятная социально-экономическая или политическая ситуация, изменение регуляторной среды, девальвация или существенные колебания курсов обмена валюты, стихийные бедствия. Риск проявляется в изменении цен на финансовые инструменты, иное имущество, который может привести к падению стоимости активов фонда.
- Валютный риск характеризуется возможным неблагоприятным изменением курса рубля или иной валюты, в которой номинирован финансовый инструмент, по отношению к курсу рубля или иной валюты, в которой рассчитывается инвестиционный результат инвестора. При этом негативно может измениться как стоимость активов в результате инфляционного воздействия и снижении реальной покупательной способности активов, так и размер обязательств по финансовым инструментам, исполняемым за счет активов фонда.
- Процентный риск заключается в потерях, которые фонд может понести в результате неблагоприятного изменения процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом. Процентный риск также возникает в случае, если наступление срока исполнения обязательств за счет активов, размещенных в инструменты с фиксированным доходом, не совпадает со сроком получения процентного дохода от таких активов.
- Риск ликвидности реализуется при сокращении или отсутствии возможности приобрести или реализовать финансовые инструменты в необходимом объеме и по необходимой цене, включая риск реализации активов по цене значительно отличающейся от их оценочной стоимости, что может привести к несвоевременной выплате денежной компенсации при прекращении фонда. При определенных рыночных условиях, если ликвидность рынка неадекватна, может отсутствовать возможность определить стоимость или установить справедливую цену финансового актива, совершив 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.

Помимо финансовых и нефинансовых рисков инвестирование в активы, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда, включает следующие риски:

- Кредитный риск, связанный 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 банкротства эмитента — проявляется в резком падении цены ценной бумаги (акции, доли владения, права участия) эмитента, признанного несостоятельным или в преддверии такой несостоятельности.

- 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 вышеупомянутых лиц.

Риск контрагента включает в себя специфические особенности инфраструктуры отдельных биржевых площадок, расчетных центров и клиринговых организаций, и может реализоваться в результате применения к контрагенту санкционных ограничений.

- Инвестирование в фонд, инвестиционной политикой которого предусмотрено обеспечение соответствия изменений расчетной цены изменениям количественных показателей цен определенного индекса, представляет для инвесторов дополнительные риски.

Инвестор принимает риск состава и структуры индекса. При этом, состав и структура портфеля фонда могут отличаться от состава и структуры индекса. Инвестор может получить доходность, отличающуюся от доходности индекса.

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

Так, при покупке опционного контракта потери, в общем случае, не превышают величину уплаченных премий, 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.

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

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

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

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

- Риск, связанный с инвестированием в акции компаний малой и средней капитализации, что может усилить негативный эффект на величину рыночного/ценового риска и риска ликвидности вследствие подверженности большей волатильности. При определенных условиях возможен делистинг акций, может отсутствовать возможность их продажи.

- Риск, связанный с возможной повышенной концентрацией активов фонда в одном проекте и/или одной отрасли экономики, что может усилить негативный эффект от всех приведенных выше рисков.

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

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

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

По оценке управляющей компании риски, описанные в инвестиционной декларации настоящих Правил, в случае их реализации, связаны с низкой степенью влияния на результаты инвестирования, что, соответственно, связано с потенциально низким снижением стоимости инвестиционного пая, низкой потерей суммы инвестирования или низким отставанием результатов инвестирования от ожиданий инвестора.

Приведенные сведения в отношении оценки влияния рисков на результаты инвестирования, а также перечень описанных рисков отражают точку зрения и собственные оценки управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

III. Права и обязанности управляющей компании

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

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 несет обязательства перед третьими лицами лично и отвечает перед ними только принадлежащим ей имуществом.

29. Управляющая компания:

- 1) осуществляет доверительное управление фондом путем совершения любых юридических и фактических действий в отношении составляющего его имущества, а также 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) вправе передать свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, установленном в соответствии с абзацем первым пункта 5 статьи 11 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;
- 4) вправе принять решение о прекращении фонда;
- 5) вправе погасить за счет имущества, составляющего фонд, задолженность, возникшую в результате использования управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев.
- 6) вправе не предотвращать возникновение конфликтов интересов в следующих случаях:
 - приобретение инвестиционных паев фонда за свой счет, а также владение и распоряжение ими в собственных интересах сотрудниками управляющей компании, в том числе задействованными в управлении фондом, участвующими в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы владельца инвестиционных паев управляющей компании;
 - использование управляющей компанией (ответственным лицом управляющей компании) в своих интересах и (или) в интересах третьих лиц информации (за исключением общедоступной информации), полученной в связи с совершением либо несовершением юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании

интересы клиента управляющей компании, в том числе при совершении сделок в своих интересах или интересах третьих лиц на основании информации о принятии управляющей компании решения о совершении сделки за счет имущества клиента управляющей компании (до совершения данной сделки за счет имущества клиента управляющей компании);

- приобретение имущества, которое входит (может входить) в состав имущества фонда, за свой счет, а также владение и распоряжение им в собственных интересах управляющей компанией и(или) сотрудниками управляющей компании, в том числе задействованными в управлении имуществом фонда, участвующими в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы владельца инвестиционных паев;
 - сотрудник управляющей компании, в том числе задействованный в управлении фондом, участвующий в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы владельца инвестиционных паев, осуществляет (может осуществлять) иные или аналогичные должностные обязанности в лице, связанном с управляющей компанией (Общество с ограниченной ответственностью Сбережения плюс, ОГРН 1027722009941, имеющее лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-00108 от 07.02.2003 г.);
 - сотрудник управляющей компании, в том числе задействованный в управлении фондом, участвующий в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы владельца инвестиционных паев, может принимать решения о сделках, а также заключать такие сделки, в отношении одинакового имущества, входящего как в состав имущества иных фондов управляющей компании, так и входящего в состав имущества иных клиентов управляющей компании, а также при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами Акционерным обществом ВИМ Инвестиции, ОГРН 1027739323600 (лицензия профессионального участника № 045-10038-001000 от 20.03.2007г.) в условиях совмещения с деятельностью по управлению паевыми инвестиционными фондами;
- 7) действуя в качестве доверительного управляющего фондом, вправе при условии соблюдения установленных нормативными актами Банка России требований, направленных на ограничение рисков, заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами;
- 8) вправе провести дробление инвестиционных паев на условиях и в порядке, которые установлены нормативными актами Банка России.
30. Управляющая компания обязана:
- 1) осуществлять доверительное управление фондом в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», другими федеральными законами, нормативными актами Банка России и настоящими Правилами;
 - 2) действовать разумно и добросовестно при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей;
 - 3) при осуществлении доверительного управления фондом выявлять конфликт интересов и управлять конфликтом интересов, в том числе путем предотвращения возникновения конфликта интересов и (или) раскрытия или предоставления информации о конфликте интересов;
 - 4) передавать имущество, составляющее фонд, для учета и (или) хранения специализированному депозитарию, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России, не предусмотрено иное;
 - 5) передавать специализированному депозитарию копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего фонд, незамедлительно с момента их составления или получения;
 - 6) раскрывать информацию о фонде в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», за исключением случаев, предусмотренных указанным федеральным законом;
 - 7) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее 3 (трех) рабочих дней до дня составления указанного списка;
 - 8) раскрывать отчеты, требования к которым устанавливаются Банком России;
 - 9) до возникновения оснований прекращения фонда обеспечить:

покупку (продажу) уполномоченным лицом инвестиционных паев фонда по цене, которая не может отличаться от расчетной стоимости одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 42 настоящих Правил;

покупку (продажу) Маркет-мейкером на организованных торгах, проводимых российской биржей, инвестиционных паев по цене, которая не может отличаться от расчетной цены одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 46 настоящих Правил;

10) соблюдать Правила фонда и иные требования, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами Банка России.

31. Управляющая компания не вправе:

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

2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, без предварительного согласия специализированного депозитария;

3) использовать имущество, составляющее фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц;

4) взимать проценты за пользование денежными средствами управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев в случае недостаточности денежных средств, составляющих фонд;

5) действуя в качестве доверительного управляющего активами фонда совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:

а) сделки по приобретению за счет имущества, составляющего фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными актами Банка России, инвестиционной декларацией фонда;

б) сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;

в) сделки, в результате которых управляющая компания принимает обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет фонд, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, при условии осуществления клиринга по таким сделкам;

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

д) договоры займа или кредитные договоры, возврат денежных средств по которым осуществляется за счет имущества фонда, за исключением случаев получения денежных средств для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда, а срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать 6 месяцев;

е) сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества фонда за исключением случаев, предусмотренных пунктом 26.2 настоящих Правил;

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

з) сделки по отчуждению имущества, составляющего фонд, в состав имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа, за исключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в

доверительном управлении, инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда в случае, установленном частью восемнадцатой статьи 5 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;

- и) сделки по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками управляющей компании, их основными и преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами управляющей компании, а также специализированным депозитарием, аудиторской организацией, регистратором;
 - к) сделки по приобретению в состав фонда имущества, принадлежащего управляющей компании, ее участникам, основным и преобладающим хозяйственным обществам ее участников, ее дочерним и зависимым обществам, либо по отчуждению имущества, составляющего фонд, указанным лицам;
 - л) сделки по приобретению в состав фонда имущества у специализированного депозитария, аудиторской организации, с которыми управляющей компанией заключены договоры в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах»;
 - м) сделки по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) управляющей компанией, а также акционерным инвестиционным фондом, активы которого находятся в доверительном управлении управляющей компании или функции единоличного исполнительного органа которого осуществляют управляющая компания.
- 6) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов фонда, в случаях, установленных нормативными актами Банка России;
- 7) приобретать акции акционерного инвестиционного фонда, активы которого находятся в ее доверительном управлении или функции единоличного исполнительного органа которого она исполняет, а также инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда, находящегося в ее доверительном управлении, за исключением случаев, установленных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».
32. Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные абзацами «ж», «з», «к», «л» подпункта 5 пункта 31 настоящих Правил, не применяются, если такие сделки с ценными бумагами совершаются на организованных торгах на основе заявок на покупку (продажу) по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам
33. Ограничения на совершение сделок, установленные абзацем «и» подпункта 5 пункта 31 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки совершаются с ценными бумагами, включенными в котировальные списки российских бирж.
34. По сделкам, совершенным в нарушение требований статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» управляющая компания обязывается перед третьими лицами лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом.

IV. Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные паи

- 35. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.
- 36. Инвестиционный пай является именной неэмиссионной ценной бумагой, удостоверяющей:
 - 1) долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее фонд;
 - 2) право требовать от управляющей компании надлежащего доверительного управления фондом;
 - 3) право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления фондом со всеми владельцами инвестиционных паев (прекращении фонда);
 - 4) право владельца инвестиционного пая в любой рабочий день требовать от уполномоченного лица покупки инвестиционного пая по цене, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд;
 - 5) право продать инвестиционный пай на российской бирже, указанной в пункте 15 настоящих Правил на предусмотренных настоящими Правилами условиях;
 - 6) право владельца инвестиционных паев, являющегося уполномоченным лицом, в срок, установленный настоящими Правилами, требовать от управляющей компании погашения принадлежащего ему инвестиционного пая и выплаты в связи с этим денежной компенсации, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд.

37. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковую долю в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд.
- Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковые права, за исключением случаев, установленных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».
- Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.
- Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости.
38. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией, не ограничивается.
39. При выдаче одному лицу инвестиционных паев, составляющих дробное число, количество знаков после запятой, до которого округляется дробное число, выражющее количество инвестиционных паев, составляет пять знаков.

V. Обращение инвестиционных паев

40. Инвестиционные паи свободно обращаются по завершении (окончании) формирования фонда. Специализированный депозитарий, регистратор, аудиторская организация не могут являться владельцами инвестиционных паев.
41. Владелец инвестиционных паев, не являющийся уполномоченным лицом, вправе требовать от уполномоченного лица покупки всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев в любой рабочий день, а также вправе продать инвестиционные паи на российской бирже, указанной в пункте 15 настоящих Правил.
42. Максимальная величина, на которую может отличаться цена покупки (продажи) уполномоченным лицом инвестиционных паев от расчетной стоимости одного инвестиционного пая, составляющая не более 5 (Пяти) процентов от расчетной стоимости одного инвестиционного пая.
43. Уполномоченное лицо осуществляет покупку инвестиционных паев на следующих условиях:

1. Цена покупки: Цена покупки определяется как расчетная цена минус 4 (Четыре) процента округленная по правилам математического округления с учетом минимального шага цены, зафиксированного Биржей на дату выставления заявки, но не менее расчетной стоимости минус 5 (Пять) процентов.

Для целей настоящего пункта под расчетной ценой понимается расчетная цена одного инвестиционного пая фонда, определенная Биржей на конец торгового дня (18 часов 45 минут), совпадающего с рабочим днем, в котором получено требование лица, не являющегося уполномоченным лицом, о покупке инвестиционных паев фонда.

Для целей настоящего пункта под расчетной стоимостью понимается расчетная стоимость одного инвестиционного пая фонда, определенная управляющей компанией по итогам рабочего дня, в котором получено требование лица, не являющегося уполномоченным лицом, о покупке инвестиционных паев фонда, подготовленное в соответствии с формой, установленной в Приложении № 5 к настоящим Правилам.

Дата, на которую определяется расчетная стоимость инвестиционных паев не может быть ранее и не может быть позднее 3 (Трех) рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий - передачи инвестиционных паев уполномоченному лицу и предъявления требования о покупке инвестиционных паев.

Рабочим днем считается день, который не признается в соответствии с законодательством Российской Федерации выходным и (или) нерабочим праздничным днем.

Торговый день означает любой день, когда открыта секция фондового рынка на Бирже.

2. Срок осуществления расчетов по сделке: не более 10 (десять) рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий, указанных в абзаце 4 подпункта 1 пункта 43 настоящих Правил.

3. Требование о покупке инвестиционных паев фонда может быть подано лицом, не являющимся участником торгов Биржи, если такое лицо заключило брокерский договор, предусматривающий возможность проведения сделок в режиме переговорных сделок (РПС) на торгах Биржи, или лицом, действующим за его счет и имеющим возможность осуществлять сделки в режиме переговорных сделок (РПС) на торгах Биржи, или лицом, являющимся участником торгов Биржи. Требование лица, не являющегося уполномоченным лицом, о покупке инвестиционных паев фонда, направляемые уполномоченному лицу, должны содержать существенные условия, установленные в Приложении № 5 к настоящим Правилам и достаточные для их однозначного толкования и исполнения.

4. Порядок предъявления требования о покупке инвестиционных паев:

4.1. В период с 10 часов 00 минут до 16 часов 00 минут торгового дня, совпадающего с рабочим днем, владелец инвестиционного пая, не являющийся уполномоченным лицом, или лицо, действующее за его счет, должно направить уведомление, составленное по форме Приложения № 5 к настоящим Правилам, на адрес электронной почты:

MM@sb-broker.ru для ООО СБ-брокер;

info@business-fs.ru для ООО БФ Секьюритиз

(далее по тексту – Уведомление).

Если Уведомление направлено уполномоченному лицу (ООО БФ Секьюритиз), то после получения Уведомления, уполномоченное лицо (ООО БФ Секьюритиз) в ответном письме сообщает владельцу инвестиционного пая, не являющийся уполномоченным лицом, или лицу, действующему за его счет, наименование участника торгов ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее - брокер уполномоченного лица (ООО БФ Секьюритиз)) и срок расчетов по сделке.

4.2. В период с 18 часов 45 минут до 18 часов 50 минут торгового дня, совпадающего с рабочим днем, владелец инвестиционного пая, не являющийся уполномоченным лицом, или лицо, действующее за его счет должно выставить заявку на продажу инвестиционных паев с указанием количества инвестиционных паев, планируемых к продаже. Указанная заявка должна быть адресована:

полномоченному лицу (ООО СБ-брокер) или

брокеру уполномоченного лица (ООО БФ Секьюритиз).

4.3. В период с 18 часов 50 минут до 19 часов 00 минут торгового дня, совпадающего с рабочим днем, уполномоченное лицо акцептует полученные заявки.

4.4. Уполномоченное лицо вправе не исполнять:

а) заявки, поданные вне временного интервала, указанного в настоящем пункте;

б) заявки, которые определяют иную цену сделки, отличающуюся от цены, предусмотренной подпунктом 1. настоящего пункта;

в) заявки, которые определяют большее количество инвестиционных паев, чем было указано в Уведомлении;

г) заявки, в отношении которых не подано Уведомление.

44. Уполномоченное лицо осуществляет продажу инвестиционных паев на следующих условиях:

1. Цена продажи: Цена продажи определяется как расчетная цена плюс 4 (Четыре) процента округленная по правилам математического округления с учетом минимального шага цены, зафиксированного Биржей для данного инструмента на дату выставления заявки, но не более расчетной стоимости плюс 5 (Пять) процентов.

Для целей настоящего пункта под расчетной ценой понимается расчетная цена одного инвестиционного пая фонда, определенная Биржей на конец торгового дня (18 часов 45 минут), совпадающего с рабочим днем, в котором получено требование лица, не являющегося уполномоченным лицом, о продаже инвестиционных паев фонда.

Для целей настоящего пункта под расчетной стоимостью понимается расчетная стоимость одного инвестиционного пая фонда, определенная управляющей компанией по итогам рабочего дня, в котором получено требование лица, не являющегося уполномоченным лицом, о продаже инвестиционных паев фонда, составленное по форме Приложения № 5 к настоящим Правилам.

Дата, на которую определяется расчетная стоимость инвестиционных паев не может быть ранее и не может быть позднее 3 (Трех) рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий - поступления денежных средств уполномоченному лицу и предъявления требования о продаже инвестиционных паев.

2. Срок передачи инвестиционных паев уполномоченным лицом: не более десяти рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий, указанных в абзаце 3 подпункта 1 пункта 44 настоящих Правил.

3. Требование о продаже инвестиционных паев может быть подано лицом, не являющимся участником торгов Биржи, если такое лицо заключило брокерский договор, предусматривающий возможность проведения сделок в режиме переговорных сделок (РПС) на торгах Биржи, или лицом, действующим за его счет и имеющим возможность осуществлять сделки в режиме переговорных сделок (РПС) на торгах Биржи, или лицом, являющимся участником торгов Биржи. Требование лица, не являющегося уполномоченным лицом, о продаже инвестиционных паев фонда,

направляемые уполномоченному лицу, должны содержать существенные условия, установленные в Приложении № 5 к настоящим Правилам и достаточные для их однозначного толкования и исполнения.

4. Порядок предъявления требования о продаже инвестиционных паев:

4.1. В период с 10 часов 00 минут до 16 часов 00 минут торгового дня, совпадающего с рабочим днем, лицо, намеренное приобрести инвестиционные паи (далее – «Приобретатель паев»), или иное лицо, действующее за его счет, должно направить уведомление, составленное по форме Приложения № 5 к настоящим Правилам, на адрес электронной почты:

MM@sb-broker.ru для ООО СБ-брокер;

info@business-fs.ru для ООО БФ Секьюритиз

(далее по тексту – Уведомление).

Если Уведомление направлено уполномоченному лицу (ООО БФ Секьюритиз), то после получения Уведомления, уполномоченное лицо (ООО БФ Секьюритиз) в ответном письме сообщает Приобретателю паев, или иному лицу, действующему за его счет, наименование участника торгов ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее - брокер уполномоченного лица (ООО БФ Секьюритиз)) и срок расчетов по сделке.

4.2. В период с 18 часов 45 минут до 18 часов 50 минут торгового дня, совпадающего с рабочим днем, Приобретатель паев или лицо, действующее за его счет, должен выставить заявку на покупку инвестиционных паев с указанием количества инвестиционных паев, планируемых к покупке. Указанная заявка должна быть адресована:

уполномоченному лицу (ООО СБ-брокер) или

брокеру уполномоченного лица (ООО БФ Секьюритиз).

4.3. В период с 18 часов 50 минут до 19 часов 00 минут торгового дня, совпадающего с рабочим днем, уполномоченное лицо акцептует полученные заявки

4.4. Уполномоченное лицо вправе не исполнять:

а) заявки, поданные вне временного интервала, указанного в настоящем пункте;

б) заявки, которые определяют иную цену сделки, отличающуюся от цены, предусмотренной подпунктом 1. настоящего пункта;

в) заявки, которые определяют большее количество инвестиционных паев, чем было указано в Уведомлении;

г) заявки, в отношении которых не подано Уведомление.

45. Условия продажи паев на бирже:

Сделки с инвестиционными паями на бирже осуществляются в соответствии с правилами торгов, определенными такой биржей, Допуск инвестиционных паев к организованным торговам биржи осуществляется путем включения инвестиционных паев в Список ценных бумаг, допущенных к торговам.

46. Величина максимального отклонения цены покупки (продажи) инвестиционных паев, публично объявляемой маркет-мейкером на организованных торгах, проводимых биржей, составляет 3 (Три) процента от расчетной цены одного инвестиционного пая.

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

Определяет расчетную цену инвестиционного пая ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС».

47. Обязанность маркет-мейкера за торговый день на ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» считается исполненной, если:

период исполнения в течение основной торговой сессии (торгового периода) одного торгового дня обязанности маркет-мейкера составлял не менее трех четвертей времени проведения торгов этого дня

либо

маркет-мейкер совершил сделки с инвестиционными паями в объеме не менее 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) рублей.

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

49. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев.

Выписка из реестра владельцев инвестиционных паев в электронной форме, направляется заявителю в электронной форме с электронной подписью регистратора.

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

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

VI. Выдача инвестиционных паев

50. Случаи, когда управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев:

- при формировании фонда,
- после завершения (окончания) формирования фонда.

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

Заявки на приобретение инвестиционных паев

52. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

53. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются управляющей компанией,

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

55. Заявки на приобретение инвестиционных паев, права на которые при их выдаче учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевых счетах номинального держателя, подаются указанным номинальным держателем.

56. 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.

Сведения, включаемые в заявку на приобретение инвестиционных паев:

- полное название фонда;
- полное фирменное наименование управляющей компании;
- дата и время принятия заявки;
- сведения, позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку, и представителя лица, подавшего заявку, с указанием реквизитов документа, подтверждающего полномочия указанного представителя (в случае если заявка подается представителем);
- сведения, позволяющие идентифицировать владельца (приобретателя) инвестиционных паев (в случае если заявка подается номинальным держателем на основании распоряжения владельца (приобретателя) инвестиционных паев);
- требование выдать инвестиционные паи при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев;
- реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев, и (или) иные сведения, позволяющие осуществить возврат денежных средств на банковский счет указанного лица;
- иные сведения, указанные в приложениях № 1, № 2 к настоящим Правилам.

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

58. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев.

Заявка на приобретение инвестиционных паев, оформленная в соответствии с приложением № 1 к настоящим Правилам, подается уполномоченным лицом.

Заявка на приобретение инвестиционных паев, оформленная в соответствии с приложением № 2 к настоящим Правилам, подается номинальным держателем в интересах уполномоченного лица.

Заявки на приобретение инвестиционных паев могут быть направлены номинальным держателем в интересах приобретателя инвестиционных паев посредством электронной связи в управляющую компанию в форме электронного документа, заверенного электронной подписью, при одновременном соблюдении следующих условий:

- номинальный держатель направляет заявки на приобретение инвестиционных паев по системе электронного документооборота (далее – ЭДО), участниками (пользователями) которой являются данный номинальный держатель и управляющая компания (далее – участники ЭДО), в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации, настоящими Правилами и соглашением (соглашениями) об ЭДО, заключенным между участниками ЭДО (далее – соглашение об ЭДО);
- заявка на приобретение инвестиционных паев направлена в форме электронного документа в формате, который предусмотрен соглашением об ЭДО;
- заявка на приобретение инвестиционных паев подписана электронной подписью (далее – ЭП) номинального держателя, подающего заявку на приобретение инвестиционных паев, сертификат ключа проверки которой выдан лицом, осуществляющим функции удостоверяющего центра в соответствии с соглашением об ЭДО.

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

В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами и (или) действующим законодательством Российской Федерации, мотивированный отказ направляется управляющей компанией в форме электронного документа, подписанного ЭП.

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

59. Сроки подачи и приема заявок на приобретение инвестиционных паев

Прием заявок на приобретение инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется каждый день в течение срока формирования фонда, определенного настоящими Правилами. Срок формирования фонда истекает со дня, следующего за днем достижения суммы денежных средств, подлежащей включению в состав фонда, размера, необходимого для завершения (окончания) формирования фонда.

После завершения (окончания) формирования фонда прием заявок на приобретение инвестиционных паев осуществляется следующим образом:

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

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

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

60. В приеме заявок на приобретение инвестиционных паев должно быть отказано в следующих случаях:

- 1) несоблюдения порядка и сроков подачи заявок, которые предусмотрены настоящими Правилами;
- 2) отсутствия 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) приобретения инвестиционного пая лицом, которое в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах" не может быть владельцем инвестиционных паев, либо не может приобретать инвестиционные паи при их выдаче;
- 4) несоблюдения установленных настоящими Правилами правил приобретения инвестиционных паев;
- 5) приостановление выдачи инвестиционных паев;
- 6) введения Банком России запрета на проведение операций по выдаче инвестиционных паев или одновременно по выдаче и погашению инвестиционных паев и (или) на проведение операций по приему заявок на приобретение или одновременно заявок на приобретение и заявок на погашение инвестиционных паев;

- 7) подача заявки на приобретение инвестиционных паев после возникновения основания для прекращения фонда;
- 8) в иных случаях, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

Порядок и сроки передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев

61. В оплату инвестиционных паев передаются только денежные средства.
Денежные средства, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет, реквизиты которого указаны в сообщении, раскрытом управляющей компанией в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России.
62. Минимальная сумма денежных средств, передачей которой в оплату инвестиционных паев при формировании фонда обусловлена выдача инвестиционных паев: 1 000 000 (Один миллион) рублей. Минимальная сумма денежных средств, передачей которой в оплату инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда обусловлена выдача инвестиционных паев: 1 000 000 (Один миллион) рублей.
63. Оплата инвестиционных паев производится в течение срока приема заявок на их приобретение.

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

64. Управляющая компания возвращает денежные средства лицу, передавшему их в оплату инвестиционных паев, если:
 - 1) включение имущества, переданного в оплату инвестиционные паев, в состав фонда противоречит Федеральному закону «Об инвестиционных фондах», принятым в соответствии с ним нормативным правовыми актам Российской Федерации и (или) настоящим Правилам;
 - 2) на определенную Правилами дату окончания срока формирования фонда сумма денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, оказалась меньше суммы денежных средств, необходимой для завершения (окончания) его формирования;
 - 3) денежные средства поступили управляющей компании после даты, на которую сумма денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для его включения в состав фонда при его формировании;
 - 4) денежные средства поступили управляющей компании не в течение сроков приема заявок на приобретение инвестиционных паев, предусмотренных Правилами;
 - 5) в оплату инвестиционных паев переданы денежные средства, в сумме, меньше установленной Правилами минимальной суммы денежных средств, передачей в оплату инвестиционных паев, которой обусловлена выдача инвестиционных паев.

Порядок и сроки возврата денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев

65. Управляющая компания осуществляет возврат денежных средств на банковский счет в соответствии с реквизитами банковского счета и (или) иными сведениями, позволяющими осуществить возврат денежных средств на банковский счет, которые указаны в заявке на приобретение инвестиционных паев, в срок, составляющий не более 5 (Пяти) рабочих дней со дня возникновения оснований (наступления случаев) для возврата денежных средств. В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на банковский счет, указанный в абзаце первом настоящего пункта Правил счета, управляющая компания в срок, составляющий не более 5 (пяти) рабочих дней со дня возникновения оснований (наступления случаев) для возврата денежных средств, уведомляет лицо, передавшее денежные средства в оплату инвестиционных паев, о необходимости представления реквизитов иного банковского счета для возврата денежных средств, и осуществляет их возврат в срок, составляющий не более пяти рабочих дней со дня получения управляющей компанией указанных сведений. В случае возврата денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, доходы, полученные от указанного имущества до его возврата, подлежат возврату в порядке и сроки, предусмотренные абзацем 1 и 2 настоящего пункта, а доходы, полученные от указанного имущества после его возврата, подлежат возврату в порядке, предусмотренном абзацем 1 и 2 настоящего пункта, в срок не позднее 5 (пяти) рабочих дней со дня их получения.

Порядок и сроки включение денежных средств в состав фонда

66. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев при формировании фонда, включаются в состав фонда только при наступлении (соблюдении) всех необходимых условий:
 - 1) управляющей компанией приняты оформленные в соответствии с настоящими Правилами заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;

- 2) денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам на приобретение инвестиционных паев, поступило управляющей компании;
 - 3) сумма денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования фонда;
 - 4) выдача инвестиционных паев не приостановлена.
67. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев при выдаче инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда, включаются в состав фонда только при наступлении (соблюдении) всех необходимых условий:
- 1) управляющей компанией приняты оформленные в соответствии с настоящими Правилами заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;
 - 2) денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам на приобретение инвестиционных паев, поступили управляющей компании;
 - 3) срок приема заявок на приобретение инвестиционных паев, в течение которого денежные средства поступили в оплату инвестиционных паев, истек;
 - 4) выдача инвестиционных паев не приостановлена;
 - 5) основания для прекращения фонда отсутствуют.
68. Включение денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, в состав фонда осуществляется на основании надлежаще оформленной заявки на приобретение инвестиционных паев и документов, необходимых для открытия лицевого счета приобретателю или номинальному держателю.
69. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, включаются в состав фонда при его формировании (после завершения (окончания) его формирования в срок не позднее 3 (трех) рабочих дней с даты возникновения основания для их включения в состав фонда).
Денежные средства включаются в состав фонда путем их зачисления на банковский счет, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом.

Порядок и сроки выдачи инвестиционных паев

70. Выдача инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется при условии включения в состав фонда денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев.
71. Сумма денежных средств, на которую выдается инвестиционный пай при формировании фонда, составляет 135 (Сто тридцать пять) рублей и является единой для всех приобретателей.
72. Сумма денежных средств, на которую выдается инвестиционный пай после завершения (окончания) формирования фонда, определяется исходя из расчетной стоимости инвестиционного пая.
73. Выдача инвестиционных паев осуществляется путем внесения записи по лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев.

Записи по лицевым счетам при выдаче инвестиционных паев, в том числе в ходе его формирования, вносятся регистратором в реестр владельцев инвестиционных паев на основании заявки на приобретение инвестиционных паев, а также документов, подтверждающих включение имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, в состав фонда. Указанные записи совершаются регистратором в день получения им документов, являющихся основанием для совершения операций.

74. 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.

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

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

75. Выдача инвестиционных паев осуществляется в день включения в состав фонда денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, или в следующий за ним рабочий день.

VII. Погашение инвестиционных паев

76. Случаи, когда управляющая компания осуществляет погашение инвестиционных паев:
- предъявление владельцем инвестиционных паев, являющимся уполномоченным лицом, требования о погашении всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев в сроки, установленные Правилами;
 - прекращение фонда.

77. Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

78. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются управляющей компании.

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

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

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

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

Сведения, включаемые в заявку на погашение инвестиционных паев:

- полное название фонда;
- полное фирменное наименование управляющей компании;
- дата и время принятия заявки;
- сведения, позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку, и представителя лица, подавшего заявку, с указанием реквизитов документа, подтверждающего полномочия указанного представителя (в случае если заявка подается представителем);
- сведения, позволяющие идентифицировать владельца инвестиционных паев (в случае если заявка подается номинальным держателем на основании распоряжения владельца инвестиционных паев);
- требование погасить определенное количество инвестиционных паев;
- реквизиты банковского счета для перечисления денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев и (или) иные сведения, позволяющие осуществить перечисление денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев на банковский счет;
- иные сведения, указанные в приложениях № 3, № 4 к настоящим Правилам.

Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в следующем порядке.

Заявка на погашение инвестиционных паев, оформленная в соответствии с приложением № 3 к настоящим Правилам, подаются в управляющую компанию уполномоченным лицом.

Заявка на погашение инвестиционных паев, оформленная в соответствии с приложением № 4 к настоящим Правилам, подаются в управляющую компанию номинальным держателем в интересах уполномоченного лица.

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

- номинальный держатель направляет заявки на погашение инвестиционных паев по системе ЭДО, участниками (пользователями) которой являются данный номинальный держатель и управляющая компания, в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации, настоящими Правилами и соглашением об ЭДО;
- заявка на погашение инвестиционных паев направлена в форме электронного документа в формате, который предусмотрен соглашением об ЭДО;

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

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

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

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

80. Порядок подачи и приема заявок на погашение инвестиционных паев:

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

Срок подачи и приема заявок на погашение инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда наступает каждый рабочий день

81. Случаи отказа в приеме заявок на погашение инвестиционных паев:

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

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

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

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

Записи по лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев при погашении инвестиционных паев вносятся регистратором на основании заявки на погашение инвестиционных паев. Регистратор совершает указанные записи или отказывает в их совершении в срок, предусмотренный пунктом 85 настоящих Правил.

85. Погашение инвестиционных паев осуществляется в срок, составляющий не более 3 (трех) рабочих дней со дня окончания срока приема заявки на погашение инвестиционных паев, в случае если до дня погашения инвестиционных паев не наступили основания для прекращения фонда.

Порядок выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев

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

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

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

Выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев при их погашении и осуществления обязательных платежей, связанных с указанной выплатой, может осуществляться управляющей компанией с транзитного счета. При этом осуществление таких выплат (платежей) производится в порядке, установленном нормативными актами Банка России, в пределах суммы, подлежащей включению в состав Фонда.

88. Выплата денежной компенсации при погашении инвестиционных паев осуществляется в иностранной валюте – китайский юань, а в случае, указанном в абзаце третьем настоящего пункта – в российских рублях. В целях данного пункта настоящих Правил эквивалент суммы денежных средств, подлежащих выплате, определяется в китайских юанях по биржевому курсу закрытия (TOD) ПАО «Московская биржа» на рабочий день, предшествующий дню определения размера денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения инвестиционных паев, предусмотренный пунктом 86 настоящих Правил.

В случае отсутствия биржевого курса закрытия (TOD) ПАО «Московская биржа» на указанную дату, используется биржевой курс закрытия (TOM) ПАО «Московская биржа» на ту же дату. Если на указанную дату не определяются биржевые курсы закрытия TOD и TOM ПАО «Московская биржа», для целей настоящего пункта Правил применяется курс Банка России на ту же дату. В случае отсутствия курса Банка России на указанную дату, применяется курс Банка России на предыдущую дату определения курса.

В случае невозможности управляющей компанией при погашении инвестиционных паев осуществить выплату денежной компенсации в китайских юанях по обстоятельствам, не зависящим от управляющей компании, возникших на основании решения органов государственной власти, или в следствие недружественных действий иностранных государств, международных организаций, иностранных финансовых организаций, в том числе связанных с введением ограничительных мер в отношении Российской Федерации, российских юридических лиц, а именно:

- с невозможностью расчетов на организованных торгах в связи с введением ограничений на совершение сделок с китайским юанем на организованных торгах, проводимых российской биржей,
- с невозможностью выплаты денежной компенсации в китайских юанях в связи с введением ограничений на совершение сделок брокером, а также банковских операций в китайских юанях, управляющая компания вправе осуществить выплату денежной компенсации при погашении инвестиционных паев в российских рублях.

Денежная компенсация в связи с погашением инвестиционных паев перечисляется на один из следующих счетов:

- на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи;
- на специальный депозитарный счет номинального держателя или на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи (в случае если учет прав на погашенные инвестиционные паи осуществлялся в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя),
- на транзитный счет иного паевого инвестиционного фонда в соответствии с заявкой на погашение инвестиционных паев, в случае если лицом, которому были погашены инвестиционные паи, была подана заявка на приобретение инвестиционных паев иного паевого инвестиционного фонда.

89. Выплата денежной компенсации при погашении инвестиционных паев осуществляется в течение 10 рабочих дней со дня погашения инвестиционных паев, за исключением случаев погашения инвестиционных паев при прекращении фонда.
90. Выплата денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев считается осуществленной управляющей компанией со дня списания суммы денежных средств, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционных паев, с банковского счета, открытого для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом или со дня списания указанной суммы денежных средств с транзитного счета.

VIII. Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев

91. Управляющая компания вправе приостановить выдачу инвестиционных паев.
92. Управляющая компания вправе одновременно приостановить выдачу и погашение инвестиционных паев в следующих случаях:
- расчетная стоимость инвестиционных паев не может быть определена вследствие возникновения обстоятельств непреодолимой силы;
 - передача прав и обязанностей регистратора другому лицу.

93. Управляющая компания обязана приостановить выдачу и погашение инвестиционных паев не позднее дня, следующего за днем, когда она узнала или должна была узнать о следующих обстоятельствах:
- 1) о приостановлении действия или об аннулировании соответствующей лицензии у регистратора либо о прекращении договора с регистратором;
 - 2) об аннулирование (о прекращении действия) лицензии управляющей компании у управляющей компании, лицензии специализированного депозитария у специализированного депозитария;
 - 3) о невозможности определения стоимости активов фонда по причинам, не зависящим от управляющей компании;
 - 4) в иных случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

Управляющая компания обязана приостановить выдачу и погашение инвестиционных паев в соответствии с настоящим пунктом Правил на срок действия обстоятельств, послуживших причиной такого приостановления, если иной срок не предусмотрен законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.

IX. Вознаграждения и расходы

94. За счет имущества, составляющего фонд, выплачиваются вознаграждения:
- 94.1. Управляющей компании в размере не более 0,2 (Ноль целых две десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.
- 94.2. Специализированному депозитарию, регистратору, аудиторской организации и бирже в размере не более 0,051 (Ноль целых пятьдесят одна тысячная) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.
- Максимальный размер суммы вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации и биржи: 0,251 (Ноль целых двести пятьдесят одна тысячная) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) от среднегодовой стоимости чистых активов фонда.
95. Вознаграждение управляющей компании начисляется ежемесячно на последний рабочий день месяца и выплачивается не позднее 10 (десяти) рабочих дней с даты его начисления.
96. Вознаграждение специализированному депозитарию, регистратору, аудиторской организации и бирже выплачивается в срок, предусмотренный в договорах указанных лиц с управляющей компанией.
97. 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;
 - 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 использованием товарного знака (знака обслуживания) на индекс, указанный в настоящих Правилах;
 - 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 или иностранного государства в отношении имущества фонда или связанных с операциями с указанным имуществом;
- 8) расходы, возникшие в связи с участием управляющей компании в судебных спорах в качестве истца, ответчика, заявителя или третьего лица по искам и заявлениям в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению имуществом фонда, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые управляющей компанией, за исключением расходов, возникших в связи с участием управляющей компании в судебных спорах, связанных с нарушением прав владельцев инвестиционных паев по договорам доверительного управления имуществом фонда;
- 9) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии настоящих Правил, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом фонда;
- 10) иные расходы, не указанные в настоящем пункте, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах" и совокупный предельный размер таких расходов составляет не более 0,1 (Ноль целых одна десятая) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда с учетом налога на добавленную стоимость, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.

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 0,22 (Ноль целых двадцать две сотых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.

98. Расходы, не предусмотренные пунктом 97 настоящих Правил, а также вознаграждения в части превышения размеры, указанные настоящих Правилах, выплачиваются управляющей компанией за счет своих собственных средств.
99. 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.

X. Определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая

100. Расчетная стоимость одного инвестиционного пая определяется на каждую дату, на которую определяется стоимость чистых активов фонда, путем деления стоимости чистых активов фонда на количество инвестиционных паев, по данным реестра владельцев инвестиционных паев фонда на дату определения расчетной стоимости.
101. Стоимость чистых активов фонда определяется в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.

XI. Информация о фонде

102. Информация о фонде раскрывается в порядке, установленном законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах и нормативными актами Банка России.
Информация, подлежащая раскрытию в соответствии с нормативными актами Банка России, раскрывается в сети Интернет на сайте управляющей компании www.wealthim.ru.
103. Управляющая компания в местах приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев должны предоставлять всем заинтересованным лицам по их требованию документы и информацию, предусмотренные пунктом 1 статьи 52 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

104. Управляющая компания должна предоставлять всем заинтересованным лицам по телефону информацию, предусмотренную пунктом 2 статьи 52 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

XII. Ответственность управляющей компании и иных лиц

105. Управляющая компания несет перед владельцами инвестиционных паев ответственность в размере реального ущерба в случае причинения им убытков в результате нарушения Федерального закона «Об инвестиционных фондах», иных федеральных законов и Правил, в том числе за неправильное определение суммы, на которую выдается инвестиционный пай, и размера денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, а в случае нарушения требований, установленных пунктом 1.1 статьи 39 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», - в размере, предусмотренном указанным пунктом.106. Долги по обязательствам, возникшим в связи с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд, погашаются за счет этого имущества. В случае недостаточности имущества, составляющего фонд, взыскание может быть обращено только на собственное имущество управляющей компании.

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

108. 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 (рекресса) к регистратору, в размере суммы, уплаченной ею владельцам инвестиционных паев или иным лицам, предусмотренным настоящим пунктом.

109. 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.

XIII. Прекращение фонда

110. Фонд должен быть прекращен в случае, если:

- 1) принятая (приняты) заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев;
- 2) принятая (приняты) в течение срока, установленного настоящими Правилами для приема заявок на погашение инвестиционных паев заявка (заявки) на погашение 75 (Семьдесят пять) и более процентов инвестиционных паев;
- 3) аннулирована (прекратила действие) лицензия управляющей компании;
- 4) аннулирована (прекратила действие) лицензия специализированного депозитария у специализированного депозитария и в течение 3 месяцев со дня аннулирования (прекращения действия) указанной лицензии управляющей компанией не приняты меры по передаче другому специализированному депозитарию активов фонда для их учета и хранения, а также по передаче документов, необходимых для осуществления деятельности нового специализированного депозитария;
- 5) управляющей компанией принято соответствующее решение;

- 6) управляющей компанией не исполнена в течение 15 рабочих дней обязанность, предусмотренная пунктом 6 статьи 39 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;
 - 7) инвестиционные паи фонда исключены из списка ценных бумаг, допущенных к организованным торговам, проводимым российской биржей, указанной в настоящих Правилах;
 - 8) наступили иные основания, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».
111. Прекращение фонда осуществляется в порядке, предусмотренном главой 5 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».
112. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», составляет 3 (Три) процента суммы денежных средств, составляющих фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества, за вычетом:
- 1) задолженности перед кредиторами, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего фонд;
 - 2) сумм вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации, биржи, начисленных им на день возникновения основания для прекращения фонда;
 - 3) сумм, предназначенных для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, заявки которых на погашение инвестиционных паев были приняты до дня возникновения основания для прекращения фонда.
113. 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».
- Денежная компенсация в связи с погашением инвестиционных паев при прекращении Фонда перечисляется на один из следующих счетов:
- на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи;
 - на специальный депозитарный счет номинального держателя или на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи (в случае если учет прав на погашенные инвестиционные паи осуществлялся в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя).
114. Погашение инвестиционных паев при прекращении Фонда осуществляется не позднее рабочего дня, следующего за днем завершения расчетов с владельцем инвестиционных паев.

XIV. Внесение изменений и дополнений в Правила

- 115. Изменения и дополнения, вносимые в настоящие Правила, вступают в силу при условии их регистрации Банком России.
- 116. Сообщение о регистрации изменений и дополнений, вносимых в настоящие Правила, раскрывается в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.
- 117. Изменения и дополнения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений и дополнений, предусмотренных пунктами 118 и 119 настоящих Правил.
- 118. Изменения и дополнения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу по истечении одного месяца со дня раскрытия сообщения о регистрации таких изменений и дополнений Банком России, если они связаны:
 - 1) с изменением инвестиционной декларации фонда;
 - 2) с увеличением размера вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, регистратору, аудиторской организации и бирже;
 - 3) с увеличением расходов и (или) расширением перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;
 - 4) с введением скидок в связи с погашением инвестиционных паев или увеличением их размеров;
 - 5) с увеличением величины максимального отклонения цены покупки (продажи) инвестиционных паев, публично объявляемой маркет-мейкером фонда на организованных торгах, проводимых биржей, от расчетной цены одного инвестиционного пая;

- 6) с уменьшением объема сделок с инвестиционными паями на проводимых биржей организованных торгах, совершаемых маркет-мейкером в течение торгового дня, по достижении которого его обязанность маркет-мейкера в этот день прекращается;
 - 7) с установлением или исключением права владельцев инвестиционных паев на получение дохода от доверительного управления фондом, а также с изменением правил и сроков выплаты такого дохода;
 - 8) с иными изменениями и дополнениями, предусмотренными нормативными актами Банка России.
119. Изменения и дополнения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу с даты их регистрации Банком России, если они касаются:
- 1) изменения наименований управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации, а также иных сведений об указанных лицах;
 - 2) уменьшения размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации и биржи, а также уменьшения размера и (или) сокращения перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;
 - 3) отмены скидок (надбавок) или уменьшения их размеров;
 - 4) изменения наименования уполномоченного лица или биржи, предусмотренных настоящими Правилами, либо иных сведений об уполномоченном лице или о бирже;
 - 5) включения в настоящие Правила сведений о новом уполномоченном лице или новой бирже;
 - 6) иных положений, предусмотренных нормативными актами Банка России.

XV. Иные сведения и положения

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

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

Заявка №

на приобретение инвестиционных паев для юридических лиц

Дата: _____ Время: _____

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование

Управляющей компании:

Заявитель

Полное наименование:

Документ:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата
выдачи)

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

Действующий на основании:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата
выдачи, срок действия)

Для физических лиц

Документ, удостоверяющий личность
представителя:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата
выдачи)

*Являюсь индивидуальным

предпринимателем

Да Нет

** Документ о государственной
регистрации физического лица в
качестве индивидуального
предпринимателя

(наимен. документа, рег. №, кем выдан,
дата выдачи, ИНН)

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата
выдачи)

В лице:

(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий личность:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата
выдачи)

Действующий на основании:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата
выдачи, срок действия)

**Прошу осуществить выдачу инвестиционных паев фонда при каждом поступлении денежных средств в
оплату инвестиционных паев**

Реквизиты банковского счета лица,
передавшего денежные средства в

оплату инвестиционных паев:

(наименование получателя платежа,
наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с)

Настоящая заявка носит безотзывный характер.

С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись

Уполномоченного представителя

Подпись лица,

принявшего заявку

М.П.

*Обязательно заполняется в случае, если физическое лицо является индивидуальным предпринимателем

**Сведения указываются, если физическое лицо является индивидуальным предпринимателем

**Заявка на приобретение инвестиционных паев №
для юридических лиц - номинальных держателей**

Дата: _____ Время: _____

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование

Управляющей компании:

Заявитель – номинальный держатель

Полное наименование:

Документ:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата
выдачи)

Номер лицевого счета:

(номинального держателя)

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

Действующий на основании:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата
выдачи, срок действия)

Для физических лиц

Документ, удостоверяющий личность
представителя:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата
выдачи)

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата
выдачи)

В лице:

(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий личность:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата
выдачи)

Действующий на основании:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата
выдачи, срок действия)

**Прошу осуществить выдачу инвестиционных паев фонда при каждом поступлении денежных средств в
оплату инвестиционных паев**

Реквизиты банковского счета лица,

передавшего денежные средства в

оплату инвестиционных паев:

(наименование получателя платежа,
наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с)

**Информация о каждом номинальном держателе приобретаемых инвестиционных паев:
(полное наименование, номера счетов депо)**

**Информация о приобретателе инвестиционных паев, на основании распоряжения которого действует
номинальный держатель**

Полное наименование:

Документ:

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

**Номер счета депо приобретателя
инвестиционных паев**

Настоящая заявка носит безотзывный характер.

С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного представителя

Подпись лица,
принявшего заявку

М.П.

**Заявка на погашение инвестиционных паев №
для юридических лиц**

Дата: _____ Время: _____

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование

Управляющей компании:

Заявитель

Полное наименование:

Документ:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата
выдачи)

Номер лицевого счета:*

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

Действующий на основании:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата
выдачи, срок действия)

Для физических лиц

Документ, удостоверяющий личность
представителя:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата
выдачи)

**Являюсь индивидуальным

предпринимателем

Да Нет

*** Документ о государственной
регистрации физического лица в
качестве индивидуального
предпринимателя

(наимен. документа, рег. №, кем выдан,
дата выдачи, ИНН)

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата
выдачи)

В лице:

(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий личность:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата
выдачи)

Действующий на основании:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата
выдачи, срок действия)

Прошу погасить инвестиционные паи Фонда в количестве ___ штук.

Прошу перечислить сумму денежной
компенсации на счет:

Указывается счет лица, погашающего
инвестиционные паи

(наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с)

Настоящая заявка носит безотзывный характер.

С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись

Уполномоченного представителя

Подпись лица

принявшего заявку

М.П.

* Поле не является обязательным для заполнения

**Обязательно заполняется в случае, если представитель является индивидуальным предпринимателем

***Сведения указываются, если физическое лицо является индивидуальным предпринимателем

**Заявка на погашение инвестиционных паев №
для юридических лиц - номинальных держателей**

Дата: _____ Время: _____

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование

Управляющей компании:

Заявитель - номинальный держатель

Полное наименование:

Документ:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Номер лицевого счета:

(номинального держателя)

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

Действующий на основании:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок
действия)

Для физических лиц

Документ, удостоверяющий личность

представителя:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

В лице:

(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий личность:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Действующий на основании:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок
действия)

Прошу погасить инвестиционные паи Фонда в количестве ___ штук.

Прошу перечислить сумму денежной

компенсации на счет:

(наименование получателя платежа, наименование
банка, БИК, ИНН, к/с, р/с)

Информация о каждом номинальном держателе погашаемых инвестиционных паев:
(полное наименование, номера счетов депо)

**Информация о владельце инвестиционных паев, на основании распоряжения которого действует
номинальный держатель**

Полное наименование:

Документ:

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

Номер счета депо владельца

инвестиционных паев

**Количество инвестиционных паев на
счете депо владельца инвестиционных
паев**

Настоящая заявка носит безотзывный характер.

С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного представителя

Подпись лица
принявшего заявку

М.П.

**Уведомление
о требовании покупки/продажи инвестиционных паев фонда**

Наименование уполномоченного лица: (полное наименование)

Наименование сделки	Покупка / продажа инвестиционных паев фонда
Дата и время направления предложения на покупку / продажу	(дата) 18 часов 45 минут - 18 часов 50 минут
Способ направления предложения на покупку / продажу	Режим переговорной сделки (РПС) на торгах ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС»
Тип / категория / серия (при наличии)	Инвестиционный пай БПИФ рыночных финансовых инструментов «Ликвидность. Юань».
Наименование эмитента / управляющей компании	Акционерное общество ВИМ Инвестиции
Торговый код	
Цена предложения на покупку / продажу инвестиционных паев	Расчетная цена (-/+) 4%
Объем предложения на покупку / продажу (количество инвестиционных паев)	

Подписано за и от имени [ФИО]:

_____ / [ФИО]
м.п.