

ПРАВИЛА
ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Биржевым паевым инвестиционным фондом
рыночных финансовых инструментов
«Лидеры технологий»

(с внесенными изменениями и дополнениями)

I. Общие положения

1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее - фонд): Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Лидеры технологий».

2. Краткое название фонда: БПИФ рыночных финансовых инструментов «Лидеры технологий».

3. Тип фонда - биржевой.

3.1. Категория фонда - фонд рыночных финансовых инструментов.

4. Полное фирменное наименование управляющей компании фонда (далее - управляющая компания): Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Восток-Запад».

5. Основной государственный регистрационный номер (далее - ОГРН) управляющей компании: 1056405422875.

6. Лицензия управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 24 августа 2010 года № 21-000-1-00749.

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

8. ОГРН специализированного депозитария: 1027739039283.

9. Лицензия специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от 04 октября 2000 г. № 22-000-1-00013.

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

11. ОГРН регистратора: 1027739039283.

12. Лицензия регистратора от 04 октября 2000 г. № 22-000-1-00013.

13. Полное фирменное наименование аудиторской организации фонда (далее - аудиторская организация): Общество с ограниченной ответственностью Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива».

14. ОГРН аудиторской организации: 1027700305412.

15. Полное фирменное наименование российской биржи (российских бирж), к организованным торгам на которой (**которых**) допущены инвестиционные паи фонда и на которой (**которых**) участники **организованных** торгов **обязаны поддерживать** цены, спрос, предложение и (**или**) объем организованных торгов инвестиционными паями **фонда** (далее **соответственно - биржа, маркет-мейкер**): Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС». **ОГРН: 1027739387411.**

16. Полное фирменное наименование лица (лиц), уполномоченного управляющей компанией, от которого владельцы инвестиционных паев **фонда** вправе требовать покупки имеющихся у них инвестиционных паев **фонда** или продажи им инвестиционных паев (далее - уполномоченное лицо): Общество с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания «Фридом Финанс».

ОГРН: 1107746963785.

17. Настоящие 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, выдаваемых управляющей компанией.**

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

18. Имущество, составляющее фонд, является общим имуществом владельцев

инвестиционных паев и принадлежит им на праве общей долевой собственности.

Раздел имущества, составляющего фонд, и выдел из него доли в натуре не допускаются, за исключением случаев, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

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

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

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться или уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем. Государство не гарантирует доходности инвестиций в фонд. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с настоящими Правилами.

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

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

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

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

21. Дата окончания срока действия договора доверительного управления фондом: 30 апреля 2034 года.

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

22. Срок действия настоящих Правил считается продленным на тот же срок, если владельцы инвестиционных паев, являющиеся уполномоченными лицами, не потребовали погашения всех принадлежащих им инвестиционных паев этого фонда.

II. Инвестиционная декларация

23. **Управляющая компания реализует инвестиционную стратегию пассивного управления.** Целью инвестиционной политики управляющей компании является обеспечение соответствия изменений расчетной цены изменениям количественных показателей индекса «Лидеры технологий» - SPBTL10 (далее – индекс SPBTL10), рассчитываемого Публичным акционерным обществом «СПБ Биржа» (ОГРН: 1097800000440). Информация о порядке расчета целевого показателя размещена в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» на сайте Публичного акционерного общества «СПБ Биржа» - <https://spbexchange.ru/>.

Способ реализации управляющей компанией инвестиционной стратегии пассивного управления – поддержание соответствия состава и структуры активов фонда составу и структуре индекса SPBTL10.

Рассчитываемая каждый рабочий день максимальная величина отклонения прироста (в процентах) расчетной стоимости инвестиционного пая от прироста (в процентах) значения индекса SPBTL10 (далее – величина отклонения) не должна превышать 15 % (Пятнадцать) процентов. Величина отклонения определяется за 250 (Двести пятьдесят) рабочих дней, предшествующих каждому дню определения расчетной стоимости инвестиционного пая.

Для целей предыдущего абзаца настоящего пункта Правил, в случае 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, образуемому в результате дробления одного инвестиционного пая (коэффициент дробления).

В случае если наступили основания прекращения фонда, величина отклонения не определяется.

24. Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение в активы, предусмотренные настоящими Правилами.

25. Объекты инвестирования, их состав и описание.

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

1) активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, **в Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики, Сингапуре, Катаре** (далее - иностранные государства) и включенных в перечень иностранных бирж, указанных в пункте 25.3 **настоящих Правил, и активы, являющиеся клиринговыми сертификатами участия;**

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

3) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении указанных в настоящем пункте **Правил** активов;

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

25.2. В состав активов фонда могут входить, указанные в подпункте 1 пункта 25.1 настоящих Правил:

1) акции иностранных акционерных обществ;

2) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные **подпунктом 1 настоящего пункта Правил.**

Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано как в обыкновенные, так и в привилегированные акции.

Эмитенты ценных бумаг, а также лица, обязанные по ним, указанные в данном пункте настоящих Правил, должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира.

25.3. Указанные в пункте 25.2 настоящих Правил активы могут входить в состав имущества фонда, если они допущены к организованным торгам на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, **указанных в подпункте 1 пункта 25.1 настоящих Правил, 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 – Федеральный закон «О рынке ценных бумаг»).**

25.4. Преимущественными объектами инвестирования являются ценные бумаги, входящие в состав индекса **SPBTL10**, а именно: акции иностранных акционерных обществ, российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, указанные в подпункте 1 пункта 25.2 настоящих Правил.

25.5. Эмитенты ценных бумаг, указанные в подпункте 1 пункта 25.1 настоящих Правил, должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира.

26. Требования к структуре активов фонда.

26.1. Структура активов фонда должна соответствовать следующим требованиям:

Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице

(если юридическое лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), права требования к такому юридическому лицу в совокупности не должны превышать 10 % (**Десять**) процентов стоимости активов фонда. Требования настоящего абзаца **Правил** не распространяются на права требования к центральному контрагенту. Требования настоящего абзаца **Правил** не применяются до даты завершения (окончания) формирования фонда и в течение месяца после этой даты.

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

Не менее двух третей рабочих дней в течение каждого календарного квартала (за исключением периода с даты возникновения основания прекращения фонда) совокупная стоимость преимущественных объектов инвестирования – ценных бумаг, входящих в состав индекса SPBTL10: акций иностранных акционерных обществ, российских и иностранных депозитарных расписок на ценные бумаги, указанных в подпункте 1 пункта 25.2 настоящих Правил, должна составлять не менее 80 % (Восьмидесяти) процентов стоимости активов, составляющих фонд.

Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце втором настоящего пункта **Правил**, 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 втором 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 ограничения, указанного в абзаце втором настоящего пункта **Правил**, 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 (**Двух**) рабочих дней с даты указанного включения.

26.2. 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 (**Четырех**) 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 % (**Сорок**) процентов стоимости чистых активов фонда.

На дату заключения договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 4 (**Четырех**) рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в абзаце первом настоящего пункта **Правил**, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце **Правил**, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «**Об инвестиционных фондах**», не должна превышать 20 % (**Двадцать**) 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 заключается на условиях поставки против платежа и предусмотренной договором репо обязанности каждой из сторон при изменении цены ценных бумаг, переданных по договору репо, уплачивать другой стороне денежные суммы и (или) передавать ценные бумаги в соответствии с пунктом 14 статьи 51.3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов фонда, в соответствии с Правилами доверительного управления фонда.

Для целей абзаца первого и второго настоящего пункта **Правил** не учитываются договоры репо, по которым управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, и которые предусматривают невозможность распоряжения приобретенными ценными бумагами, за исключением их возврата по второй части такого договора репо.

Требования пунктов 26.1 и 26.2 настоящих Правил применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.

27. Описание рисков, связанных с инвестированием.

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

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

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

(1) Риски инвестирования в активы, указанные в инвестиционной декларации фонда, включают, но не ограничиваются следующими рисками:

- Нефинансовые риски;
- Финансовые риски.

I. Нефинансовые риски.

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

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

исчерпывающими.

Системный риск связан с нарушением финансовой стабильности и возникшей неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои функции и обязательства. В силу большой степени взаимодействия и взаимозависимости финансовых институтов между собой оценка системного риска сложна, но его реализация может повлиять на всех участников финансового рынка. Управляющая компания не имеет возможностей воздействия на системный риск. Управляющая компания оценивает влияние данного риска на результаты инвестирования как выше среднего. Приведенные сведения отражают точку зрения и собственные оценки управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

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

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

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

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

С целью минимизации правового риска управляющая компания со всей тщательностью относится к изучению изменений в нормативной базе. Также управляющая компания в полной мере использует все легальные механизмы взаимодействия с органами государственной власти, с Банком России с целью влияния на принятие решений по изменениям в законодательстве в пользу инвесторов. Управляющая компания оценивает влияние данного риска на результаты инвестирования как незначительное. Приведенные сведения отражают точку зрения и собственные оценки управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

Регуляторный риск может проявляться в форме применения к управляющей компании санкций регулирующих органов по причине несоответствия законам, общепринятым правилам и стандартам профессиональной деятельности. Следствием реализации регуляторного риска могут стать финансовые или репутационные потери управляющей компании, запрет на проведение отдельных операций по управлению фондом или аннулирование лицензии управляющей компании. С целью исключения

регуляторного риска управляющая компания выстроила систему корпоративного управления и внутреннего контроля и оперативно принимает меры по приведению своей деятельности в полное соответствие с действующими нормативными актами. Управляющая компания оценивает влияние данного риска на результаты инвестирования как незначительное. Приведенные сведения отражают точку зрения и собственные оценки управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

II. Финансовые риски.

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

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

Валютный риск характеризуется возможным неблагоприятным изменением курса рубля или иной валюты, в которой номинирован финансовый инструмент, по отношению к курсу рубля или иной валюты, в которой рассчитывается инвестиционный результат инвестора. При этом негативно может измениться как стоимость активов в результате инфляционного воздействия и снижении реальной покупательной способности активов, так и размер обязательств по финансовым инструментам, исполняемым за счет активов фонда. Управляющая компания оценивает влияние данного риска на результаты инвестирования как значительное. Приведенные сведения отражают точку зрения и собственные оценки управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

Риск ликвидности реализуется при сокращении или отсутствии возможности приобрести или реализовать финансовые инструменты в необходимом объеме и по необходимой цене. При определенных рыночных условиях, если ликвидность рынка неадекватна, может отсутствовать возможность определить стоимость или установить справедливую цену финансового актива, совершить сделку по выгодной цене. На рынке могут присутствовать только индикативные котировки, что может привести к тому, что актив нельзя будет реализовать и, таким образом, инструмент будет находиться в портфеле фонда до конца срока погашения без возможности реализации. Управляющая компания оценивает влияние данного риска на результаты инвестирования как значительное. Приведенные сведения отражают точку зрения и собственные оценки управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

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

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

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

К числу кредитных рисков в том числе, относятся:

Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед управляющей компанией со стороны контрагентов. Управляющая компания не может гарантировать благие намерения и способность в будущем выполнять принятые на себя обязательства со стороны рыночных контрагентов, брокеров, расчетных организаций, депозитариев, клиринговых систем, расчетных банков, платежных агентов, бирж и прочих третьих лиц, что может привести к потерям клиента, несмотря на предпринимаемые управляющей компанией усилия по добросовестному выбору вышеперечисленных лиц. Управляющая компания оценивает влияние данного риска на результаты инвестирования как выше среднего. Приведенные сведения отражают точку зрения и собственные оценки управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

Инвестированию в иностранные ценные бумаги 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.

Управляющая компания предпримет все необходимые действия для обеспечения полной достоверности и правдивости информации, на основе которой будет осуществляться приобретение ценных бумаг.

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

III. Права и обязанности управляющей компании

28. Управляющая компания 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, включая право голоса по голосующим ценным бумагам.

Управляющая компания вправе предъявлять иски и выступать ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом.

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 информирована об их совершении доверительным управляющим в этом качестве, а в письменных документах после наименования доверительного управляющего сделана пометка "Д.У." и указано название фонда.

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

29. Управляющая компания:

- 1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;
- 2) **вправе предъявлять** 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 нормативными актами **Банка России**;
- 4) вправе провести дробление инвестиционных паев на условиях и в порядке, которые установлены нормативными актами **Банка России**;
- 5) вправе принять решение о прекращении фонда;
- 6) вправе погасить за счет имущества, составляющего фонд, задолженность, возникшую в результате использования управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев.

30. Управляющая компания обязана:

- 1) действовать разумно и добросовестно **при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей**;
- 2) 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;
- 3) передавать специализированному депозитарию **незамедлительно с момента их составления или получения** копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего фонд;
- 4) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее **3 (Трех)** рабочих дней до даты составления указанного списка;
- 5) раскрывать **информацию о фонде в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах»**;
- 6) до возникновения оснований прекращения фонда **в соответствии с настоящими Правилами** 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;
- 7) до возникновения основания прекращения фонда обеспечивать соответствие изменений расчетной цены, выраженной в долларах США с применением *индикативного курса Доллара США*, используемого ПАО «Московская биржа ММВБ - РТС» при расчете долларовых значений индексов на соответствующую дату и время окончания Основной торговой сессии, изменениям количественных показателей индекса «Лидеры технологий» с отклонением не более чем на **5 % (Пять)** процентов;
- 8) **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**;
- 9) **соблюдать правила доверительного управления фондом**;
- 10) **соблюдать 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;

1.1.) приобретать инвестиционные паи фонда;

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. **Требования настоящего подпункта Правил не распространяются на случаи передачи имущества, составляющего фонд, в индивидуальное клиринговое обеспечение либо в имущественный пул;**

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

5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:

а) по приобретению объектов, не предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными актами **Банка России**, инвестиционной декларацией фонда;

б) по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;

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

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

д) **договоров займа или кредитных договоров, а также договоров репо**, за исключением случаев получения денежных средств для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих фонд, **и заключения договоров репо в случаях, установленных нормативными актами Банка России, а также при соблюдении требований, установленных пунктом 26.2 настоящих Правил.** При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать **20 % (Двадцать)** процентов стоимости чистых активов фонда, а срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать **6 (Шесть)** месяцев;

е) 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;

ж) 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;

з) по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками управляющей компании, **основным и преобладающим** хозяйственными обществами **участника**, дочерними и зависимыми обществами управляющей компании, специализированным депозитарием, аудиторской организацией, регистратором;

и) по приобретению в состав фонда имущества, принадлежащего управляющей компании, ее участникам, **основным и преобладающим** хозяйственным обществам **участника**, ее дочерним и зависимым обществам, либо по отчуждению имущества, составляющего фонд, указанным лицам;

к) 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 оплаты расходов, перечисленных в пункте 96 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;

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

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

32. Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные подпунктами «е», «ж», «и», «к» 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 подпунктом «з» подпункта 5 пункта 31 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки:

1) совершаются с ценными бумагами, включенными в котировальные списки российских бирж;

2) совершаются при размещении дополнительных ценных бумаг акционерного общества при осуществлении управляющей компанией права акционера на преимущественное приобретение акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции этого акционерного общества;

3) являются сделками по приобретению акций акционерных обществ, которые на момент совершения сделок являлись зависимыми (дочерними) хозяйственными обществами управляющей компании в силу приобретения последней указанных акций в имущество, составляющее активы фонда.

34. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпунктов 1 - 6 пункта 31 настоящих Правил, управляющая компания **обязывается перед третьими лицами** лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом. Долги, возникшие по таким обязательствам, не могут погашаться за счет имущества, составляющего фонд.

IV. Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные паи

35. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.

36. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей:

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

2) право требовать от управляющей компании надлежащего доверительного управления фондом;

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

4) право его владельца, не являющегося уполномоченным лицом, **в любой рабочий день** требовать от уполномоченного лица покупки всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев **по цене, соразмерной приходящейся на такие инвестиционные паи 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 сроки, установленные настоящими Правилами, требовать от управляющей компании погашения всех принадлежащих ему инвестиционных паев и прекращения тем самым договора доверительного управления фондом между ним и управляющей компанией или погашения части принадлежащих ему инвестиционных паев и выплаты в связи с этим денежной компенсации,

соразмерной приходящейся на **такие инвестиционные паи** 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, предусмотренных подпунктами 4 и 6 пункта 36 настоящих Правил.

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

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 инвестиционных паев определяется с точностью до пятого знака после запятой.

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. **Пункт исключен.**

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

43. Уполномоченное лицо осуществляет покупку инвестиционных паев на следующих условиях:

Цена покупки определяется как Расчетная цена минус 2 % (Два) процента, округленная по правилам математического округления с учетом минимального шага цены, зафиксированного ПАО «Московская биржа ММВБ - РТС» для данного инструмента на дату выставления заявки, но не менее Расчетной стоимости минус 5 % (Пять) процентов.

Под Расчетной ценой понимается расчетная цена одного инвестиционного пая фонда, определенная ПАО «Московская биржа ММВБ - РТС» на конец торгового дня (18 часов 45 минут), в котором заключен договор купли-продажи.

Под Расчетной стоимостью понимается расчетная стоимость одного инвестиционного пая фонда, определенная управляющей компанией по итогам рабочего дня, в котором заключен договор купли-продажи.

Дата, **по состоянию** на которую определяется Расчетная стоимость **инвестиционного пая, исходя из которой определяется цена приобретения инвестиционного пая уполномоченным лицом**, 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.

Срок осуществления расчетов по сделке не **может составлять** более 10 (Десяти) рабочих дней с даты **наступления более позднего из двух событий - передачи инвестиционных паев уполномоченному лицу и предъявления требования о покупке инвестиционных паев.**

Требование о покупке инвестиционных паев может быть подано лицом, являющимся участником торгов ПАО «Московская биржа ММВБ-РТС», или лицом, заключившим брокерский договор, предусматривающий возможность проведения сделок в режиме переговорной сделки (РПС) на торгах ПАО «Московская биржа ММВБ-РТС».

Порядок предъявления требования о покупке инвестиционных паев:

В период с 10 часов 00 минут и до 16 часов 00 минут торгового дня, продавец должен направить уведомление, составленное по форме приложения №5 к настоящим Правилам, на адрес электронной почты: office@ffin.ru.

В период с 18 часов 45 минут и до 18 часов 50 минут торгового дня, продавец должен

выставить заявку на продажу инвестиционных паев с указанием количества паев, планируемых к продаже. Указанная заявка должна быть адресована уполномоченному лицу.

В период с 18 часов 50 минут и до 19 часов 00 минут торгового дня уполномоченное лицо акцептует и исполняет полученные заявки.

Уполномоченное лицо вправе не исполнять заявки, поданные вне временного интервала, указанного в настоящем подпункте **Правил**, а также заявки, которые определяют иную цену сделки, нежели цена, предусмотренная настоящим пунктом **Правил**.

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

Цена продажи определяется как Расчетная цена плюс 2 % (Два) процента, округленная по правилам математического округления с учетом минимального шага цены, зафиксированного ПАО «Московская биржа ММВБ - РТС» для данного инструмента на дату выставления заявки, но не более Расчетной стоимости плюс 5 % (Пять) процентов.

Для целей настоящего пункта **Правил** под Расчетной ценой понимается расчетная цена одного инвестиционного пая фонда, определенная ПАО «Московская биржа ММВБ - РТС» на конец торгового дня (18 часов 45 минут) в котором заключен договор купли-продажи.

Под Расчетной стоимостью понимается расчетная стоимость одного инвестиционного пая фонда, определенная управляющей компанией по итогам рабочего дня, в котором заключен договор купли-продажи.

Дата, по состоянию на которую определяется Расчетная стоимость **инвестиционного пая, исходя из которой определяется цена продажи инвестиционного пая уполномоченным лицом**, не может быть ранее и не может быть позднее 3 (Трех) рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий - поступления денежных средств и предъявления требования о продаже инвестиционных паев.

Срок передачи инвестиционных паев уполномоченным лицом не может составлять более 10 (Десяти) рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий - поступления денежных средств и предъявления требования о продаже инвестиционных паев.

Требование о продаже инвестиционных паев может быть подано лицом, являющимся участником торгов ПАО «Московская биржа ММВБ-РТС», или лицом, заключившим с уполномоченным лицом брокерский договор, предусматривающий возможность проведения сделок в режиме переговорной сделки (РПС) на торгах ПАО «Московская биржа ММВБ-РТС».

Порядок предъявления требования о продаже инвестиционных паев:

В период с 10 часов 00 минут и до 16 часов 00 минут торгового дня, покупатель должен направить уведомление, составленное по форме приложения №5 к настоящим Правилам, на адрес электронной почты: office@ffin.ru.

В период с 18 часов 45 минут и до 18 часов 50 минут торгового дня, покупатель должен выставить заявку на покупку инвестиционных паев с указанием количества паев, планируемых к покупке. Указанная заявка должна быть адресована уполномоченному лицу.

В период с 18 часов 50 минут и до 19 часов 00 минут торгового дня уполномоченное лицо акцептует и исполняет полученные заявки.

Уполномоченное лицо вправе не исполнять заявки, поданные вне временного интервала, указанного в настоящем подпункте **Правил**, а также заявки, которые определяют иную цену сделки, нежели цена, предусмотренная настоящим пунктом **Правил**.

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 торгам биржи осуществляется путем включения инвестиционных паев в список ценных бумаг, допущенных к торгам.

46. Величина максимального отклонения цены покупки (продажи) инвестиционных паев, публично объявляемой маркет-мейкером на организованных торгах, проводимых биржей, составляет 5 % (Пять) процентов от расчетной цены одного инвестиционного пая.

46.1. Обязанность **маркет-мейкера** за торговый день считается исполненной в случае, если

маркет-мейкер совершил сделки с инвестиционными паями в объеме равном не менее 50 000 000 (**Пятьдесят миллионов**) рублей, либо период исполнения обязанности маркет-мейкера в течение основной торговой сессии (торгового периода) одного торгового дня составил не менее трех четвертей времени проведения торгов.

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

48. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев:

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

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

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

VI. Выдача инвестиционных паев

49. Управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев при формировании фонда, а также после завершения (**окончания**) формирования фонда.

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

Записи по лицевым счетам при выдаче инвестиционных паев вносятся на основании соответствующего распоряжения управляющей компании или, если это предусмотрено договором между управляющей компанией и регистратором, на основании заявки на приобретение инвестиционных паев. В случае если записи вносятся на основании распоряжения управляющей компании, регистратор в день получения такого распоряжения совершает операции или отказывает в их совершении. В случае если записи совершаются на основании заявок на приобретение инвестиционных паев, регистратор в срок, предусмотренный настоящими Правилами, совершает операцию либо отказывает в ее совершении.

51. Выдача инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на приобретение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, включаемые в заявку на приобретение инвестиционных паев, согласно **приложениям №№ 1-2 настоящих Правил.**

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

52. В оплату инвестиционных паев **могут быть переданы** только денежные средства.

Оплата инвестиционных паев производится в течение срока приема заявок на их приобретение.

52.1. После даты завершения (окончания) формирования фонда нерезиденты - юридические лица могут также передавать в оплату инвестиционных паев денежные средства в иностранной валюте - в долларах США.

В целях настоящих Правил понятие «нерезидент» определяется в порядке, установленном Федеральным законом от 10.12.2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле».

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

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

Заявки на приобретение инвестиционных паев

55. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

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

Сведения, включаемые в заявку на приобретение инвестиционных паев:

- 1) полное название фонда;
- 2) полное фирменное наименование управляющей компании;
- 3) дата и время принятия заявки;
- 4) сведения, позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку, и представителя лица, подавшего заявку, с указанием реквизитов документа, подтверждающего полномочия указанного представителя, в случае если заявка подается представителем;
- 5) сведения, позволяющие идентифицировать владельца (приобретателя) инвестиционных паев, в случае если заявка подается номинальным держателем на основании распоряжения владельца (приобретателя) инвестиционных паев;
- 6) требование выдавать инвестиционные паи при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев;
- 7) 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;
- 8) иные сведения, указанная в приложениях №№ 1-2 настоящих Правил фонда.

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

Прием заявок на приобретение инвестиционных паев осуществляется в рабочие дни.

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

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

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

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

57. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев:

Заявка на приобретение инвестиционных паев, составленная по форме приложения № 1 к настоящим Правилам, подаются уполномоченным лицом в управляющую компанию в письменном виде.

Заявка на приобретение инвестиционных паев, **права на которые при их выдаче учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевых счетах номинального держателя**, составленная по форме приложения № 2 к настоящим Правилам, может быть подана в управляющую компанию номинальным держателем в интересах уполномоченного лица в письменном виде.

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

58. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются управляющей компании.

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

- 1) несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, установленных настоящими Правилами;
- 2) отсутствие надлежаще оформленных документов, необходимых для открытия в реестре владельцев инвестиционных паев лицевого счета, на который должны быть зачислены приобретаемые инвестиционные паи, если такой счет не открыт;
- 3) приобретение инвестиционного пая лицом, которое в соответствии с Федеральным

законом «Об инвестиционных фондах» не может быть владельцем инвестиционных паев либо не может приобретать инвестиционные паи при их выдаче;

4) несоблюдение установленных **настоящими Правилами фонда** правил приобретения инвестиционных паев;

5) **приостановление** выдачи инвестиционных паев;

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

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

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

Выдача инвестиционных паев при формировании фонда

60. Выдача инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере не менее 25 000 000 (Двадцати **пяти** миллионов) рублей.

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

62. Сумма денежных средств (стоимость имущества), на которую выдается инвестиционный пай при формировании фонда, составляет 1 000 (Одна тысяча) рублей и является единой для всех приобретателей.

63. 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.

Выдача инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда

64. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда **осуществляется в один день не позднее одного рабочего дня, следующего за днем** включения в состав фонда **денежных средств, переданных** в оплату инвестиционных паев.

Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере:

1) не менее 500 000 (Пятьсот тысяч) рублей – в случае передачи в оплату инвестиционных паев денежных средств в рублях;

2) не менее 10 000 (Десять тысяч) долларов США – в случае передачи в оплату инвестиционных паев денежных средств в иностранной валюте.

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

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

Порядок передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев

65. 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**.

Возврат денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев

66. Управляющая компания возвращает **денежные средства, переданные** в оплату инвестиционных паев, если:

1) включение **денежных средств** в состав фонда противоречит Федеральному закону «Об инвестиционных фондах», **принятым в соответствии с ним** нормативным правовым актам Российской Федерации **и** (или) настоящим Правилам, в том числе, если в оплату инвестиционных паев **переданы денежные средства, сумма которых** меньше установленной **настоящими Правилами** минимальной суммы денежных средств, **передачей которой** в оплату инвестиционных паев **обусловлена выдача инвестиционных паев**;

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

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

67. Возврат **денежных средств** в случаях, предусмотренных пунктом 66 настоящих Правил, осуществляется управляющей компанией в следующие сроки:

денежные средства возвращаются в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты, когда управляющая компания узнала или должна была узнать, что **указанные денежные средства не могут быть включены** в состав фонда.

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

В случае невозможности осуществления возврата денежных средств на 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, управляющая компания в срок, составляющий не более 5 (Пяти) рабочих дней со дня возникновения оснований для возврата денежных средств, уведомляет лицо, передавшее **указанные денежные средства** в оплату инвестиционных паев, о необходимости представления реквизитов иного банковского счета для возврата **указанных денежных средств** и осуществляет возврат в срок, составляющий не более 5 (Пяти) рабочих дней со дня получения **управляющей компанией** соответствующих сведений.

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

В случае возврата **денежных средства, переданных** в оплату инвестиционных паев, **доходы, полученные от таких денежных средств до их возврата, а также доходы, полученные после их возврата,** подлежат возврату в порядке и в сроки, предусмотренные настоящим пунктом **Правил**.

Включение денежных средств в состав фонда

69. **Денежные средства, переданные** в оплату инвестиционных паев при формировании фонда, включается в состав фонда только при **одновременном наступлении** (соблюдении) всех следующих условий:

1) приняты 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 заявкам **на приобретение инвестиционных паев, поступили** управляющей компании;

3) **сумма денежных средств, переданных** в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования фонда.

70. **Денежные средства, переданные** в оплату инвестиционных паев при выдаче инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда, **включаются** в состав фонда только при **одновременном наступлении** (соблюдении) всех следующих условий:

1) 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 заявкам **на приобретение инвестиционных паев, поступило** управляющей компании;

3) **выдача инвестиционных паев не приостановлена;**

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

5) **отсутствуют основания для прекращения фонда.**

71. **Пункт исключен.**

72. Порядок и сроки включения **денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, в состав фонда после завершения (окончания) его формирования:**

Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, должны быть включены в состав фонда в срок, **составляющий не более 3 (Трех) рабочих дней со дня наступления (соблюдения) всех необходимых для этого в соответствии с настоящими Правилами условий.** При этом денежные средства включаются в состав фонда **путем** их зачисления на банковский счет, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением **фондом.**

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

73. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией после даты завершения (окончания) формирования фонда, определяется:

1) в случае передачи в оплату инвестиционных паев денежных средств в рублях - путем деления определенного в порядке, установленном пунктом 73.1 настоящих Правил, эквивалента суммы денежных средств, включенных в состав фонда, на расчетную стоимость инвестиционного пая, определенную на рабочий день, предшествующий дню выдачи инвестиционных паев.

2) в случае передачи в оплату инвестиционных паев денежных средств в иностранной валюте - путем деления суммы денежных средств, включенных в состав фонда, на расчетную стоимость инвестиционного пая, определенную на рабочий день, предшествующий дню выдачи инвестиционных паев.

73.1. В целях подпункта 1 пункта 73 настоящих Правил, эквивалент суммы денежных средств, включенных в состав фонда, определяется в долларах США по курсу Банка России на день включения денежных средств в состав имущества фонда. В случае отсутствия курса Банка России на последнюю определяемую дату, применяется курс на предшествующую дату.

VII. Погашение инвестиционных паев

74. Управляющая компания осуществляет погашение инвестиционных паев в следующих случаях:

- предъявление владельцем инвестиционных паев, являющимся уполномоченным лицом, требования о погашении всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев в течение срока, установленного настоящими Правилами;

- прекращение фонда.

75. Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

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

Сведения, включаемые в заявку на погашение инвестиционных паев:

- 1) полное название фонда;
- 2) полное фирменное наименование управляющей компании;
- 3) дата и время принятия заявки;
- 4) сведения, позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку, и представителя лица, подавшего заявку, с указанием реквизитов документа, подтверждающего полномочия указанного представителя (в случае если заявка подается представителем);
- 5) сведения, позволяющие идентифицировать владельца инвестиционных паев (в случае если заявка подается номинальным держателем на основании распоряжения владельца инвестиционных паев);
- 6) требование погасить определенное количество инвестиционных паев;
- 7) реквизиты банковского счета для перечисления денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев и (или) иные сведения, позволяющие осуществить перечисление денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев на банковский счет;
- 8) иные сведения, определенные управляющей компанией как необходимые для погашения инвестиционных паев, не противоречащие законодательству Российской Федерации об инвестиционных фондах.

76. Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 3 к настоящим Правилам, подаются уполномоченным лицом в управляющую компанию в письменном виде.

Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 4 к настоящим Правилам, подаются управляющей компании номинальным держателем в интересах уполномоченного лица.

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

Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на **лицевых счетах номинального держателя**, подаются номинальным держателем при условии, что эти инвестиционные паи принадлежат уполномоченному лицу.

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

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

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

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

78. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются управляющей компании.

79. Лица, **которым** в соответствии с **настоящими Правилами** могут подаваться заявки на приобретение инвестиционных паев, **обязаны принимать** заявки на погашение инвестиционных паев.

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

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

2) подача заявки на погашение инвестиционных паев, принадлежащих лицу, которое не является уполномоченным лицом;

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

4) введение Банком России запрета на проведение операций **одновременно по выдаче и 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 после** возникновения основания прекращения фонда;

6) подача заявки на погашение инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования фонда.

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

82. 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.**

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

Записи по лицевым счетам при погашении инвестиционных паев вносятся на основании распоряжения управляющей компании о погашении инвестиционных паев или, если это предусмотрено договором между управляющей компанией и регистратором, на основании заявки на погашение инвестиционных паев. В случае если записи вносятся на основании распоряжения управляющей компании о погашении инвестиционных паев, регистратор в день получения такого распоряжения совершает операции или отказывает в их совершении. В случае если записи совершаются на основании заявок на погашение инвестиционных паев, регистратор в срок, предусмотренный настоящими Правилами, совершает операцию либо отказывает в ее совершении.

84. Погашение инвестиционных паев осуществляется в **срок не более 3 (Трех) рабочих дней со дня** окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев, **в случае если до дня погашения инвестиционных паев не наступили основания для прекращения фонда.**

Выплата денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев

85. **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.

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

В случае недостаточности указанных денежных средств для выплаты денежной компенсации **в связи с погашением инвестиционных паев** управляющая компания обязана продать иное имущество, составляющее фонд. До продажи этого имущества управляющая компания вправе использовать собственные денежные средства.

87. Выплата денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев осуществляется в рублях Российской Федерации по официальному курсу доллара США, установленному Банком России на дату осуществления выплаты, путем ее перечисления на один из следующих счетов:

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

88. Выплата денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев осуществляется в срок не более 10 (Десяти) рабочих дней со дня погашения инвестиционных паев, за исключением случаев погашения инвестиционных паев при прекращении фонда.

89. 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.

VIII. Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев

90. Управляющая компания вправе приостановить выдачу инвестиционных паев.

91. Управляющая компания одновременно приостанавливает выдачу и погашение инвестиционных паев в следующих случаях:

1) расчетная стоимость инвестиционных паев не может быть определена вследствие возникновения обстоятельств непреодолимой силы;

2) передача прав и обязанностей регистратора другому лицу.

92. 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 регистратора или о прекращении договора с регистратором;

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

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

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

IX. Вознаграждения и расходы

93. За счет имущества, составляющего фонд, выплачиваются вознаграждения:

1) управляющей компании в размере 1 % (Один) процент среднегодовой стоимости чистых активов фонда,

2) специализированному депозитарию, регистратору, аудиторской организации и бирже в размере не более 1 % (Одного) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда (с учетом налога на добавленную стоимость).

Максимальный размер суммы вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации и биржи: 2 % (Два) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда.

94. Вознаграждение управляющей компании начисляется ежемесячно на последний рабочий день месяца и выплачивается не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней со дня его начисления.

Вознаграждение управляющей компании, указанное в пункте 93 настоящих Правил,

начисляется в долларах США и выплачивается в рублях по официальному курсу доллара США, установленному Банком России на дату выплаты вознаграждения.

95. Вознаграждение специализированному депозитарию, регистратору, аудиторской организации и бирже выплачивается в срок, предусмотренный в договорах указанных лиц с управляющей компанией.

96. Расходы, связанные с доверительным управлением фондом и подлежащие оплате за счет имущества, составляющего фонд:

1) оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени управляющей компании;

2) оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного (предназначенных) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом фонда, проведению операций по этому счету (счетам), в том числе оплата услуг кредитных организаций по предоставлению возможности управляющей компании использовать электронные документы при совершении операций по указанному счету (счетам);

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

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

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

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

8) 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;

9) 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;

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

11) иные расходы, не указанные в настоящем пункте **Правил**, 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 (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда.

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

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

97. Расходы, не предусмотренные пунктом 96 настоящих Правил, а также вознаграждение в части превышения размеров, указанных в пункте 93 настоящих Правил, или 2 % (Два) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда осуществляются управляющей компанией за счет собственных средств.

98. 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.

Х. Определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая

99. **Определение стоимости чистых активов фонда определяется в иностранной валюте - Долларах США и осуществляется в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.**

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

Определение расчетной цены инвестиционного пая

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

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

XI. Информация о фонде

101. Управляющая компания в местах приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев **должна** предоставлять всем заинтересованным лицам по их требованию **следующие документы и информацию:**

- 1) **зарегистрированные правила доверительного управления фондом и изменения и дополнения в них;**
- 2) правила ведения реестра владельцев инвестиционных паев;
- 3) справку о стоимости имущества, составляющего фонд, и соответствующие приложения к ней;
- 4) справку о стоимости чистых активов фонда и расчетной стоимости одного

инвестиционного пая по последней оценке;

5) бухгалтерская (финансовая) отчетность управляющей компании, бухгалтерская (финансовая) отчетность специализированного депозитария, аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности управляющей компании паевого инвестиционного фонда, составленные на последнюю отчетную дату;

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

7) сведения о вознаграждении управляющей компании, расходах, оплаченных за счет имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату; 8) иную информацию, раскрытую управляющей компанией в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

102. Управляющая компания должна предоставлять всем заинтересованным лицам по телефону следующую информацию:

- о размерах суммы, на которую выдается один инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая;

- о методе определения расчетной стоимости одного инвестиционного пая, о стоимости чистых активов фонда в расчете соответственно на один инвестиционный пай на последнюю отчетную дату;

-- о времени начала и окончания приема заявок на приобретение, заявок на погашение инвестиционных паев в течение рабочего дня;

- о случаях приостановления или возобновления выдачи и погашения инвестиционных паев;

- о возобновлении выдачи и погашения инвестиционных паев фонда.

103. Управляющая компания обязана раскрывать информацию в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» на сайте управляющей компании: <https://ew-ms.ru>.

Управляющая компания раскрывает информацию в порядке, способами и в сроки, которые предусмотрены нормативными актами Банка России.

ХII. Ответственность управляющей компании и иных лиц

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

105. 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.

106. Специализированный депозитарий несет солидарную ответственность с управляющей компанией перед владельцами инвестиционных паев фонда 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».

107. 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:

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

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

Управляющая компания несет субсидиарную с регистратором ответственность, предусмотренную настоящим пунктом **Правил**. **Управляющая компания, возместившая убытки, имеет право обратного требования (регресса) к регистратору в размере суммы, уплаченной ею владельцам инвестиционных паев фонда или иным лицам, предусмотренным абзацем первым настоящего пункта Правил.**

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

109. **Пункт исключен.**

ХIII. Прекращение фонда

110. Фонд должен быть прекращен в случае, если:

- 1) принята (**приняты**) заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев;
- 2) принята в течение срока, установленного настоящими Правилами для приема заявок на погашение инвестиционных паев, заявка (заявки) на погашение 75 и более процентов инвестиционных паев фонда при отсутствии в течение этого срока оснований для выдачи инвестиционных паев фонда;
- 3) аннулирована (прекратила действие) лицензия управляющей компании;
- 4) аннулирована (прекратила действие) лицензия специализированного депозитария, и в течение 3 (**Трех**) 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 (**Пятнадцати**) рабочих дней обязанность, предусмотренная подпунктом **б** пункта 30 настоящих Правил;
- 7) инвестиционные паи фонда исключены из списка ценных бумаг, допущенных к организованному торгам, проводимым всеми российскими биржами, указанными 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».**

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».

Выплата денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев при прекращении фонда, производится в порядке, предусмотренном в пункте 87 настоящих Правил.

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

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

2) сумм вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации, бирж, начисленных на день возникновения основания прекращения фонда;

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

Вознаграждение лица, осуществляющего прекращение фонда, выплачивается в рублях по официальному курсу доллара США, установленному Банком России на дату выплаты вознаграждения.

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

XIV. Внесение изменений и дополнений в правила

114. Изменения и дополнения, вносимые в настоящие Правила, вступают в силу при условии их регистрации Банком России.

115. Сообщение о регистрации изменений и дополнений, вносимых в настоящие Правила, раскрывается в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.

116. Изменения и дополнения, которые вносятся в правила, вступают в силу с даты раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений и дополнений, предусмотренных пунктами 117 и 118 настоящих Правил.

117. Изменения и дополнения, которые вносимые в настоящие Правила, вступают в силу по истечении 1 (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, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации;

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 биржевого 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 права владельцев инвестиционных паев фонда 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.

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

- 1) изменения наименований управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации **либо** иных сведений об указанных лицах;
- 2) уменьшения размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации, а также уменьшения размера и (или) сокращения перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;
- 3) отмены скидок (надбавок) или уменьшения их размеров;
- 4) изменения наименования уполномоченного лица или биржи, предусмотренных правилами, либо иных сведений об уполномоченном лице или о бирже;
- 5) включения в правила сведений о новом уполномоченном лице или новой бирже;
- 6) иных положений, предусмотренных нормативными актами **Банка России.**

XV. Иные сведения и положения

119. Основные сведения о порядке налогообложения доходов инвесторов.

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)

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)

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 выдавать инвестиционные паи 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)

Владелец денежных средств, подлежащих передаче в оплату инвестиционных паев:

- заявитель
 иное лицо:

Ф.И.О. / Полное наименование:

Документ, удостоверяющий
личность / Документ:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата
выдачи)

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного представителя

Подпись лица,
принявшего заявку

М.П.

* Поле не является обязательным для заполнения

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 выдавать инвестиционные паи 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

Ф.И.О./Полное наименование:

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

Номер счета депо приобретателя инвестиционных паев

Владелец денежных средств, подлежащих передаче в оплату инвестиционных паев:

- приобретатель
 иное лицо:

Ф.И.О. / Полное наименование:

Документ, удостоверяющий
личность / Документ:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

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)

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 пай Фонда в количестве _____ штук.

**Прошу перечислить сумму денежной компенсации
на счет:**

**Указывается счет лица, погашающего
инвестиционные пай**
(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

**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

Ф.И.О./Полное наименование:

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

Номер счета депо владельца
инвестиционных паев

Количество инвестиционных паев на счете депо владельца
инвестиционных паев

Обязательно заполняется в случае, если владелец инвестиционных паев является физическим лицом:

- владелец является налоговым резидентом РФ _____
- владелец не является налоговым резидентом РФ _____

Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного представителя _____

Подпись лица,
принявшего заявку _____

М.П.

Уведомление

о направлении предложения на покупку/продажу инвестиционных паев Фонда

Наименование участника торгов ПАО «Московская биржа ММВБ-РТС»: [полное наименование/ФИО]

Направление сделки	Покупка/продажа
Дата и время направления предложения на покупку/продажу	[дата] [время]
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 «Лидеры технологий»
Наименование эмитента/управляющей компании	ООО «Управляющая компания «Восток-Запад»
Торговый код	
Цена предложения на покупку/продажу паев	Расчетная цена [-/+] %
Валюта покупки/продажи	
Объем предложения на покупку/продажу (количество паев)	