

**ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ  
Интервальным паевым инвестиционным фондом  
рыночных финансовых инструментов  
«Индустрии будущего»**

**(с внесенными изменениями и дополнениями)**

## I. Общие положения

1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее – фонд): Интервальный паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «**Индустрии будущего**».

2. Краткое название фонда: ИПИФ рыночных финансовых инструментов «**Индустрии будущего**».

3. Тип фонда – интервальный.

**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 года № 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 года № 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. 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, выдаваемых управляющей компанией.**

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

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

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

18. 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 доходность инвестиций в фонд. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с настоящими Правилами.**

19. 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.

20. Сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, необходимая для завершения (окончания) формирования фонда: 15 000 000 (Пятнадцать 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 не потребовали погашения всех принадлежащих им инвестиционных паев.

## II. Инвестиционная декларация

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

24. Инвестиционной политикой управляющей компании **является инвестирование преимущественно в акции, а также инвестирование в иные активы, предусмотренные пунктом 24.1 настоящих Правил.**

**Производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты)), за исключением производных финансовых инструментов, предназначенных для квалифицированных инвесторов, могут входить в состав активов фонда при условии, что изменение их стоимости зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав фонда (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют, а также производный финансовый инструмент, не предусматривающий обязанность стороны договора передать другой стороне договора ценные бумаги, валюту или товар либо обязанность стороны договора заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, при условии, что изменение его стоимости зависит от изменения стоимости товаров, допущенных к организованному торгам на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах и включенных в перечень иностранных бирж.**

Управляющая компания реализует инвестиционную стратегию активного управления.

24.1. **Перечень объектов инвестирования.**

**Преимущественным объектом инвестирования являются акции.**

Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:

1) **активы, являющиеся клиринговыми сертификатами участия**, активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, **в Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике, Сингапуре, Катаре** (далее по тексту - «Иностранные государства») и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов, **а именно:**

**1.1) долговые инструменты;**

**1.2) облигации, выпущенные (выданные) в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг и предназначенные только для квалифицированных инвесторов (далее – ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов), эмитентами которых являются:**

**Акционерное общество «Альфа-Банк», ОГРН 1027700067328;**

**Банк ВТБ (публичное акционерное общество), ОГРН 1027739609391;**

**«Газпромбанк» (Акционерное общество), ОГРН 1027700167110;**

**Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк», ОГРН 1027700342890;**

**Открытое акционерное общество «Российские железные дороги», ОГРН 1037739877295;**

**Публичное акционерное общество «ГАЗПРОМ», ОГРН 1027700070518;**

**Общество с ограниченной ответственностью «Газпром капитал», ОГРН 1087746212388;**

**Акционерное общество «Райффайзенбанк», ОГРН 1027739326449;**

**Публичное акционерное общество «Совкомбанк», ОГРН 1144400000425.**

**1.3) обыкновенные или привилегированные акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов;**

**1.4) обыкновенные или привилегированные акции иностранных юридических лиц;**

**1.5) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого и закрытого типа, если присвоенный им код CFI имеет следующие значения: первая буква имеет значение “E”, вторая буква - “U”, третья буква – значение “C” или “O”, пятая буква - значение “R”, или “S”, или “M”, или “C”, или “D”, за исключением случаев, когда шестая буква имеет значения “Z” или “A”,**

**паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого, закрытого и иного типа, если присвоенный им код CFI имеет следующие значения: первая буква имеет значение “C”, третья буква – значение “C”, “O” или “M”, пятая буква – значение или “B”, или “E”, или “V”, или “L”, или “C”, или “D”, или “F”, или “M”, или “I”, или “H”, или “P”, или “R”, или “K”, или “X”, при условии, что шестая буква имеет значение “X”,**

**паи иностранных инвестиционных фондов открытого, закрытого и иного типа, если присвоенный им код CFI имеет следующие значения: первая буква имеет значение “C”, третья буква – значение или “C”, или “O”, или “M”, пятая буква – значение или “B”, или “E”, или “V”, или “L”, или “C”, или “D”, или “F”, или “M”, или “I”, или “H”, или “P”, или “R”, или “K”, или “X” при условии, что шестая буква имеет значение “U” или “Y”,**

**акции иностранных инвестиционных фондов открытого, закрытого и иного типа, если присвоенный им код CFI имеет следующие значения: первая буква имеет**

значение “С”, третья буква – значение или “С”, или “О”, или “М”, пятая буква – значение или “В”, или “Е”, или “V”, или “L”, или “С”, или “D”, или “F”, или “M”, или “I”, или “H”, или “P”, или “R”, или “K”, или “X” при условии, что шестая буква имеет значение “S” или “Q”;

1.6) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, указанные в пунктах 1.3) и 1.4) настоящего пункта Правил;

1.7) имущественные права из фьючерсных договоров (контрактов) и опционных договоров (контрактов), при соблюдении требований, предусмотренных пунктом 24 настоящих Правил.

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 по тексту - «иностранные банки»), депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств, государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств (далее по тексту - «инструменты денежного рынка»). К ценным бумагам, предусмотренным настоящим подпунктом, относятся ценные бумаги, не подпадающие под требования подпункта 1 настоящего пункта Правил;

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

4) иные активы, включаемые в состав активов Фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд, или в связи с реализацией прав, закрепленных составляющими фонд ценными бумагами или предусмотренных составляющими фонд производными финансовыми инструментами.

**24.1.1.** Денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках могут входить в состав Фонда, только при условии, что в случае досрочного расторжения указанного договора российская кредитная организация или иностранный банк обязана (обязан) вернуть сумму вклада (депозита, остатка на счете) и проценты по нему в срок, не превышающий 7 (Семь) рабочих дней.

**24.2.** Под термином долговые инструменты понимаются:

облигации российских эмитентов, в том числе биржевые;

облигации иностранных эмитентов;

облигации международных финансовых организаций;

государственные ценные бумаги Российской Федерации;

государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации;

муниципальные ценные бумаги.

В состав активов фонда не могут входить облигации российских юридических лиц, имеющих обязательства, связанные с облигациями иностранных организаций (еврооблигациями), размещенные в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 5 июля 2022 года № 430 «О репатриации резидентами - участниками внешнеэкономической деятельности иностранной валюты и валюты Российской Федерации».

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

- органы государственной власти Российской Федерации, органы государственной власти субъектов Российской Федерации, российские юридические лица (в том числе ФГУП и государственные корпорации) (при совместном упоминании именуемые «Российские эмитенты»);

- международные финансовые организации, иностранные юридические лица, **иностранные органы государственной власти.**

24.4. Лица, обязанные по:

- **облигациям Российских эмитентов**, акциям российских акционерных обществ, российским депозитарным распискам, клиринговым сертификатам участия, депозитным сертификатам российских кредитных организаций, **а также облигациям, поименованным в пп. 1.2. пункте 24.1 настоящих Правил**, должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;

- **паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов**, акциям иностранных **юридических лиц**, облигациям иностранных эмитентов, облигациям международных финансовых организаций, иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира.

- государственным ценным бумагам иностранных государств, депозитным сертификатам иностранных банков должны быть зарегистрированы в государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, а также в **Китае, Индии, Бразилии или Южно-Африканской Республике, Сингапуре, Катаре.**

25. **Требования к структуре активов фонда:**

**Не менее двух третей рабочих дней в течение каждого календарного квартала (за исключением периода с даты возникновения основания прекращения фонда) совокупная стоимость следующих активов (одного или нескольких) должна составлять не менее 80 % (Восемьдесят) процентов стоимости активов, составляющих фонд:**

- **обыкновенные или привилегированные акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов;**

- **обыкновенные или привилегированные акции иностранных юридических лиц.**

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 государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.

Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации (административно-территориального образования иностранного государства), муниципального образования, государственных ценных бумаг одного иностранного государства не должна превышать **10 % (Десять) процентов стоимости активов фонда.**

Для целей настоящего подпункта **Правил** депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки.

Для целей настоящего **пункта** ценные бумаги иностранных инвестиционных фондов, рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество **фонда**. Если лицо, обязанное по ценным бумагам **иностранного** инвестиционного фонда, не предоставляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество **иностранного** инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов фонда (без учета требования, установленного абзацем **вторым** настоящего **пункта Правил**), если в соответствии с личным законом

лица, обязанного по ценным бумагам **иностранного** инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными инвесторами (неограниченным кругом лиц), а также при наличии одного из следующих обстоятельств: в соответствии с требованиями, предъявляемыми к деятельности **иностранного** инвестиционного фонда, или документами, регулирующими инвестиционную деятельность **иностранного** инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларацией, проспектом эмиссии, правилами доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 % (**Десять**) процентов стоимости активов **иностранного инвестиционного** фонда либо в соответствии с правом Европейского союза инвестиционному фонду предоставлено право осуществления деятельности на территории всех государств - членов Европейского союза и его деятельность регулируется правом Европейского союза.

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 ограничений, указанных в абзаце **втором** настоящего **пункта Правил**, 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.

Стоимость **лотов производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент - стоимость лотов таких производных финансовых инструментов)**, стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных управляющей компанией по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 (**Четырех**) рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «**Об инвестиционных фондах**», в совокупности не должны превышать 40 % (**Сорок**) процентов стоимости чистых активов фонда.

На дату заключения **сделок с производными финансовыми инструментами**, договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 4 (**Четырех**) рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в абзаце **девятом** настоящего подпункта **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 от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», не должна превышать 20 % (Двадцать) процентов стоимости чистых активов фонда.

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

Договоры репо заключаются если они соответствуют одному из следующих условий: контрагентом по договору репо является центральный контрагент либо указанный договор заключается на условиях поставки **против платежа** и предусмотренной договором репо обязанности каждой из сторон при изменении цены ценных бумаг, переданных по договору репо, уплачивать другой стороне денежные суммы и (или) передавать ценные бумаги в соответствии с пунктом 14 статьи 51.3 **Федеральный закон** от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав фонда в соответствии с настоящими Правилами. **Управляющая компания не вправе распоряжаться ценными бумагами, приобретенными по договорам репо, по которым управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, за исключением их возврата по второй части такого договора репо.**

Для целей абзаца девятого и десятого настоящего подпункта **Правил** не учитываются договоры репо, по которым управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, а также опционные договоры, по которым управляющая компания имеет право требовать от контрагента покупки или продажи базового (базисного) актива.

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

**Оценочная стоимость ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, в совокупности не должны превышать 40 % (Сорок) процентов стоимости активов фонда. Для целей настоящего абзаца Правил производные финансовые инструменты учитываются в объеме открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.**

**25.1.** Требования к структуре активов фонда применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.

**25.2.** Предусмотренные подпунктом 4) пункта 24.1. Правил активы, включаемые в состав активов фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, могут входить в состав активов фонда, в течение одного месяца с даты реализации указанных инвестиционных прав. Стоимость предусмотренных подпунктом 4) пункта 24.1. Правил активов, включаемых в состав инвестиционного фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, в совокупности не должна превышать 5 % (Пять) процентов стоимости активов фонда.

**25.3.** В состав активов фонда не могут входить ценные бумаги, стоимость которых (выплаты по которым) в соответствии с условиями их выпуска (правилами доверительного управления (проспектом (правилами) инвестиционного фонда) зависит (зависят) от изменения стоимости иностранных цифровых прав и (или) изменения стоимости производных финансовых инструментов (ценных бумаг), изменение стоимости которых (выплаты по которым) в соответствии с их условиями

(условиями их выпуска, правилами доверительного управления (проспектом (правилами) инвестиционного фонда) зависит (зависят) от изменения стоимости иностранных цифровых прав.

В состав активов фонда не могут входить цифровые валюты, а также производные финансовые инструменты (ценные бумаги), изменение стоимости которых (выплаты по которым) в соответствии с их условиями (условиями их выпуска, правилами доверительного управления (проспектом (правилами) инвестиционного фонда) зависит (зависят) от изменения курсов цифровых валют и (или) изменения стоимости иных производных финансовых инструментов (ценных бумаг), изменение стоимости которых (выплаты по которым) в соответствии с их условиями (условиями их выпуска, правилами доверительного управления (проспектом (правилами) инвестиционного фонда) зависит (зависят) от изменения курсов цифровых валют.

В состав активов фонда не могут входить ценные бумаги, в соответствии с условиями выпуска которых лицо, обязанное по ценным бумагам, осуществляет деятельность по оказанию услуг, направленных на обеспечение выпуска цифровой валюты и (или) совершения гражданско-правовых сделок и (или) операций, влекущих за собой переход цифровой валюты от одного обладателя к другому (далее - ценные бумаги организатора обращения цифровой валюты), а также производные финансовые инструменты (ценные бумаги), изменение стоимости которых (выплаты по которым) в соответствии с их условиями (условиями их выпуска, правилами доверительного управления (проспектом (правилами) инвестиционного фонда) зависит (зависят) от изменения стоимости ценных бумаг организатора обращения цифровой валюты и (или) изменения стоимости иных производных финансовых инструментов (ценных бумаг), изменение стоимости которых (выплаты по которым) в соответствии с их условиями (условиями их выпуска, правилами доверительного управления (проспектом (правилами) инвестиционного фонда) зависит (зависят) от изменения стоимости ценных бумаг организатора обращения цифровой валюты.

**25.4. Сведения о способе реализации управляющей компанией инвестиционной стратегии активного управления:**

Реализация инвестиционной стратегии активного управления осуществляется посредством вложения в активы, предусмотренные подпунктом 1) пункта 24.1. настоящих Правил.

При принятии решения о приобретении конкретного актива в состав фонда управляющая компания руководствуется принципом – «наилучшее соотношение рисков и ожидаемой доходности отдельного актива».

Под «риском» для целей настоящего пункта Правил понимаются все возможные риски, включая финансовые и нефинансовые риски, предусмотренные пунктом 26 настоящих Правил.

Под «ожидаемой доходностью отдельного актива» подразумевается ожидаемая переоценка рыночной стоимости за счет внутренних факторов (рост финансовых результатов эмитента, улучшение корпоративного управления, снижение долговой нагрузки, возвращение к историческим мультипликаторам и др.) и прогнозируемая дивидендная (купонная) доходность отдельного актива.

В случае возникновения форс-мажорных обстоятельств на финансовом рынке (приостановка биржевых торгов; введение мер ограничительного характера в отношении эмитента или иных участников финансового рынка, в результате которых возможность Управляющей компании распоряжаться активами фонда или реализовывать права по активам фонда будет ограничена или утрачена) управляющая компания имеет право отклониться от принципа – «наилучшее соотношение рисков и ожидаемой доходности отдельных активов» с целью

минимизации потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за возникновения форс-мажорных обстоятельств.

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

26. Описание рисков, связанных с инвестированием.

По оценке управляющей компании, реализация инвестиционной стратегии, предусмотренной инвестиционной декларацией фонда, связана с высокой степенью влияния рисков, описание которых содержится в настоящем пункте Правил. Высокая степень влияния рисков, в случае их реализации, выражается в потенциально большем падении стоимости активов фонда, и, как следствие, в большем падении стоимости Инвестиционного пая, что в свою очередь будет являться убытком для владельца Инвестиционных паев. Приведенные сведения в части оценки влияния рисков отражают точку зрения и собственные оценки управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

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

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

Стоимость объектов инвестирования, составляющих фонд, и, соответственно, расчетная стоимость инвестиционного пая фонда могут увеличиваться или уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в фонд. Заявления любых лиц о возможном увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая фонда могут расцениваться не иначе как предположения. Решение о покупке Инвестиционных паев фонда принимается лицом, желающим приобрести Инвестиционные паи самостоятельно после ознакомления с правилами доверительного управления фондом, его инвестиционной декларацией, с учетом оценки рисков, приведенных в настоящем пункте, но не ограничиваясь ими.

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

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

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

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

**Владелец Инвестиционных паев и лицо, желающее приобрести Инвестиционные пай**, неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Риски инвестирования в ценные бумаги 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 активы **фонда**. Данный риск не связан с особенностями того или иного объекта инвестирования. На этот риск оказывает влияние изменение политической ситуации, возможность наступления неблагоприятных (с точки зрения существенных условий бизнеса) изменений в российском законодательстве или законодательстве других стран, девальвация национальной валюты, кризис рынка государственных долговых обязательств, банковский кризис, валютный кризис, представляющие собой прямое или опосредованное следствие рисков политического, экономического и законодательного характера. На уровень стратегического риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения региональных экономических санкций или ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики. К стратегическим рискам также относится возможное наступление обстоятельств непреодолимой силы, главным образом, стихийного и геополитического характера (например, военные действия). Стратегический риск не может быть объектом разумного воздействия и управления со стороны управляющей компании, не подлежит диверсификации и не понижаем.

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

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

операционного риска управляющая компания с должной предусмотрительностью относится к подбору сотрудников, оптимизации бизнес-процессов и выбору контрагентов.

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

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

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

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

**Регуляторный риск** может проявляться в форме применения к управляющей компании санкций регулирующих органов по причине несоответствия законам, общепринятым правилам и стандартам профессиональной деятельности.

Следствием реализации регуляторного риска могут стать финансовые или репутационные потери управляющей компании, запрет на проведение отдельных операций по управлению фондом или аннулирование лицензии управляющей компании. С целью исключения регуляторного риска управляющая компания выстроила систему корпоративного управления и внутреннего контроля и оперативно принимает меры по приведению своей деятельности в полное соответствие с действующими нормативными актами.

## **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 **фонда**, курсов валют, процентных ставок и пр. вследствие изменения конъюнктуры рынков, в том числе снижения ликвидности. Эти факторы сами по себе находятся под влиянием таких обстоятельств, как неблагоприятная социально-экономическая или политическая ситуация, изменение регуляторной среды, девальвация или существенные колебания курсов обмена валюты, стихийные бедствия.

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

**Процентный риск** заключается в потерях, которые фонд может понести в результате неблагоприятного изменения процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом. Процентный риск также возникает в случае, если наступление срока исполнения обязательств за счет активов, размещенных в инструменты с фиксированным доходом, не совпадает со сроком получения процентного дохода от таких активов.

**Риск ликвидности** реализуется при сокращении или отсутствии возможности приобрести или реализовать финансовые инструменты в необходимом объеме и по

необходимой цене. 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 **составе активов** фонда до конца срока погашения без возможности реализации.

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

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

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

К числу кредитных рисков в том числе относятся:

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

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

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

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

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

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

**с. Инвестированию в иностранные ценные бумаги и производные финансовые инструменты, базовые активы которых имеют иностранное происхождение, присущи описанные выше риски со следующими особенностями.** Иностранные финансовые инструменты и активы могут быть приобретены за рубежом или на российском, в том числе организованном рынке. Применительно к таким инструментам стратегический риск, системный риск и правовой риск, свойственные российским рынкам, дополняются аналогичными рисками, свойственными странам, где выпущены и/или обращаются эти активы. Возможности судебной защиты прав на иностранные активы могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы.

**d. Риск возникновения форс-мажорных обстоятельств, таких как природные катаклизмы, техногенные катастрофы, массовые беспорядки, забастовки, боевые и военные действия.**

**е. Политические и экономические риски, связанные с возможностью изменения политической ситуации, экспроприации, национализации, проведения политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов, введением санкций со стороны стран в отношении отдельных компаний, являющихся эмитентами ценных бумаг или контрагентами, депозитариями, агентами по сделкам, а также в отношении секторов экономики и счетов вплоть до запрета или блокировки вывода активов, падением цен на энергоресурсы и прочими обстоятельствами. Инвестирование в ценные бумаги эмитентов развивающихся стран связано с более высокой степенью риска по сравнению с инвестированием в ценные бумаги эмитентов из развитых стран.**

**f. Риск банкротства эмитента акций, который проявляется в резком падении цены акций акционерного общества, признанного несостоятельным, или в предвидении такой несостоятельности. Данный риск является частным случаем рыночного риска.**

**27. Пункт исключен.**

**27.1. Пункт исключен.**

### **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.**

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

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

При отсутствии указания о том, что управляющая компания действует в качестве доверительного управляющего, она 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, установленных 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) **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;**

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

7) **соблюдать правила доверительного управления фондом;**

8) **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 управляющей компанией принимается обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет фонд, за исключением сделок, совершаемых на **организованных** торгах, при условии осуществления клиринга по таким сделкам;

г) 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**. 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, а также 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 и 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, указанных в пункте 91 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, 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, 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 **настоящего раздела** Правил, управляющая компания **обязывается перед третьими лицами** лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом.

#### IV. Права владельцев инвестиционных паев.

##### Инвестиционные паи

35. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.

36. Инвестиционный пай является именной 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 **владельца этого пая** требовать от управляющей компании погашения инвестиционного пая и выплаты в связи с этим денежной компенсации, соразмерной приходящейся на **него** доле в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд, **не реже одного раза в год** в течение срока, **определенного** настоящими Правилами;

4) право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления фондом со всеми владельцами инвестиционных паев **фонда** (прекращении фонда).

37. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковую долю в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд. **Каждый инвестиционный пай удостоверяет** одинаковые права, **за исключением случаев, установленных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».**

Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.

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

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

Инвестиционные паи могут обращаться на организованных торгах.

Специализированный депозитарий, регистратор и аудиторская организация, с которыми заключены соответствующие договоры в отношении паевого инвестиционного фонда, не могут являться владельцами инвестиционных паев.

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

42. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев.

При отсутствии указания в данных **лицевого** счета иного способа предоставления выписки, она вручается лично у регистратора заявителю или его представителю, действующему на основании доверенности. При представлении выписки по запросу нотариуса или уполномоченного законом государственного органа, она направляется по адресу соответствующего нотариуса или органа, указанного в запросе.

## V. Выдача инвестиционных паев

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

44. 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 отказывается в их совершении. В случае если записи совершаются на основании заявок на приобретение инвестиционных паев, регистратор в день получения заявки на приобретение инвестиционных паев, совершает операцию либо отказывается в ее совершении.**

45. Выдача инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на приобретение инвестиционных паев, содержащей сведения, включаемые в заявку на приобретение инвестиционных паев, согласно **приложениям №№ 1-3 к настоящим Правилам.**

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

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

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

**Если в течение срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев денежные средства не были переданы в оплату инвестиционных паев в соответствии**

**с заявкой на приобретение инвестиционных паев, то указанная заявка не удовлетворяется.**

46.1. 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 10.12.2003г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле».

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

#### Заявки на приобретение инвестиционных паев

48. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

49. Прием заявок на приобретение инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется со дня начала формирования фонда до даты наступления оснований для включения денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, в состав фонда, каждый рабочий день.

50. Прием заявок на приобретение инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда осуществляется в следующие сроки - 5 (Пять) последних рабочих дней каждого календарного квартала.

**51. Способы подачи заявок на приобретение инвестиционных паев.**

Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 1, № 2 к **настоящему** Правилам, подаются в пунктах приема заявок приобретателем **инвестиционных паев** или его уполномоченным представителем.

Заявки на приобретение инвестиционных паев, **права на которые при их выдаче учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевых счетах номинального держателя**, оформленные в соответствии с приложением № 3 к **настоящему** Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.

**В случае если заявка на приобретение инвестиционных паев подписана уполномоченным представителем заявителя, то к данной заявке необходимо приложить надлежащим образом оформленную доверенность на совершение уполномоченным представителем соответствующих действий от имени заявителя.**

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

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

**52. Заявка на приобретение инвестиционных паев должна включать в себя следующие сведения:**

- 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, указанные в приложениях №№ 1-3 к настоящим Правилам.**

53. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются **в управляющую компанию.**

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

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

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

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

4) **приостановление** выдачи инвестиционных паев;

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

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

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

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

#### Выдача инвестиционных паев при формировании фонда

55. Выдача инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее 20 000 (Двадцать тысяч) рублей.

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

56. Сумма денежных средств, на которую выдается инвестиционный пай при формировании фонда, составляет 20 000 (Двадцать тысяч) рублей и является единой для всех приобретателей.

57. 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 даты завершения (окончания) формирования фонда

58. 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. При этом такая выдача осуществляется в один день по окончании срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев.

59. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда осуществляется при условии:

- передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее 20 000 (Двадцать тысяч) рублей в случае передачи в оплату инвестиционных паев денежных средств в рублях;

- передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее 260 (Двести шестьдесят) долларов США в случае передачи оплаты 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.**

#### Порядок передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев

60. Денежные средства, передаваемые в оплату инвестиционных паев, перечисляются на транзитный счет, реквизиты которого указаны в сообщении о приеме заявок на приобретение инвестиционных паев, **раскрытом управляющей компанией в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России.**

#### Возврат денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев

61. 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 в сумме, меньше установленной настоящими Правилами минимальной суммы денежных средств, **передачей которой в оплату инвестиционных паев обусловлена выдача инвестиционных паев;**

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

62. Возврат денежных средств в случаях, предусмотренных пунктом 61 настоящих Правил, осуществляется управляющей компанией **в срок, составляющий не более 5 (Пяти) рабочих дней со дня возникновения оснований для возврата денежных средств.**

63. 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 осуществить возврат денежных средств на банковский счет в соответствии с реквизитами банковского счета и (или) иными сведениями, позволяющими осуществить возврат денежных средств на банковский счет, которые, указаны в заявке на приобретение инвестиционных паев, 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 указанных сведений.

В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, или на иной банковский счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим денежные средства в оплату инвестиционных паев, управляющая компания по истечении 3 (Трех) месяцев со дня, 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 средств, переданных в оплату инвестиционных паев, доходы, полученные от указанного имущества до его возврата, подлежат возврату в порядке и сроки, предусмотренные пунктом 62 и абзацами первым - третьим настоящего пункта Правил, а доходы, полученные от указанных денежных средств после их возврата, подлежат возврату в порядке, предусмотренном абзацами первым - третьим настоящего пункта Правил, в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней со дня их получения.**

#### Включение денежных средств в состав фонда

64. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев при формировании фонда, включаются в состав фонда только при 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 указанным заявкам, поступили управляющей компании до завершения (окончания) формирования фонда;

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

4) не приостановлена выдача инвестиционных паев.

65. 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**, поступили 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.

**66. Пункт исключен.**

67. **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, включаются 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.**

**67.1. Пункт исключен.**

**67.2. Пункт исключен.**

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

68. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией после завершения (окончания) формирования фонда, определяется путем деления суммы денежных средств, включенных в состав фонда, на расчетную стоимость инвестиционного пая, определенную на дату окончания срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев.

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 **пункта 68.1.** 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.

68.1. В целях подпункта 1 пункта 68 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.

**69. Исключен.**

#### VI. Погашение инвестиционных паев

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

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

**- прекращение фонда.**

71. 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.

Заявка на погашение инвестиционных паев должна включать в себя следующие сведения:

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.

В случае заявления требования о погашении инвестиционных паев в количестве, превышающем количество инвестиционных паев лица, заявившего требование, считается, что заявлено требование о погашении всех инвестиционных паев этого лица.

**72. Способы подачи заявок на погашение инвестиционных паев.**

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

Заявки на погашение инвестиционных паев, **права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевых счетах номинального держателя**, оформленные в соответствии с приложением № 6 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.

В случае если заявка на погашение инвестиционных паев подписана уполномоченным представителем заявителя, то к данной заявке необходимо приложить надлежащим образом оформленную доверенность на совершение уполномоченным представителем соответствующих действий от имени заявителя.

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

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

73. Прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется в следующие сроки - 5 (Пять) последних рабочих дней каждого календарного квартала.

74. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются **в управляющую компанию.**

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

**74.1. Пункт исключен.**

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

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

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

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

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

76. Если заявка на погашение инвестиционных паев, принятая до проведения дробления инвестиционных паев, **удовлетворяется** после проведения **дробления**, то погашение инвестиционных паев в соответствии с такой заявкой осуществляется в количестве инвестиционных паев с учетом дробления.

77. 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 день получения заявки на погашение инвестиционных паев, совершает операцию либо отказывает в ее совершении.**

**77.1. 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.**

78. 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.

79. 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.

80. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев управляющей компании расчетная стоимость инвестиционного пая уменьшается на следующую скидку:

- **0,5 % (Ноль целых пять десятых)** процента от расчетной стоимости инвестиционного пая при подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда в срок, **составляющий не менее 365 (Триста шестьдесят пять) календарных** дней со дня внесения приходной записи по лицевому счету зарегистрированного лица в реестре владельцев инвестиционных паев в отношении погашаемых инвестиционных паев.

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

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

82. Выплата денежной компенсации осуществляется в **рублях Российской Федерации по официальному курсу доллара США, установленному Банком России на дату осуществления выплаты**, путем ее перечисления в порядке и срок, предусмотренные пунктом 83 настоящих Правил.

83. 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.

Денежная компенсация перечисляется на один из следующих счетов:

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

84. 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.

## VII. Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев

85. Управляющая компания вправе приостановить выдачу инвестиционных паев.

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

- Расчетная стоимость инвестиционных паев не может быть определена вследствие возникновения обстоятельств непреодолимой силы;
- Передача прав и обязанностей регистратора другому лицу.

87. 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) **о невозможности** определения стоимости активов фонда по причинам, не зависящим от управляющей компании;
- 4) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

## VIII. Вознаграждения и расходы

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

- 1) управляющей компании в размере 1% (Один) процент среднегодовой стоимости чистых активов фонда;
- 2) специализированному депозитарию, регистратору и аудиторской организации в размере не более 2% (Два) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда (включая налог на добавленную стоимость).

**Максимальный размер суммы вознаграждений, указанных в настоящем пункте Правил, не может превышать 3 % (Три) процента от среднегодовой стоимости чистых активов фонда.**

89. Вознаграждение управляющей компании, предусмотренное абзацем первым пункта 88 настоящих Правил, начисляется ежемесячно в последний рабочий день календарного месяца и выплачивается в **срок не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней со дня его начисления.**

Вознаграждение управляющей компании, предусмотренное абзацем первым пункта 88 настоящих Правил, начисляется в долларах США и выплачивается в рублях **Российской Федерации** по официальному курсу доллара США, установленному Банком России на дату выплаты вознаграждения.

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

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

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

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

3) расходы специализированного депозитария по оплате услуг других депозитариев, привлеченных им к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие имущество фонда, а также расходы специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг;

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

5) расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом фонда;

6) расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими имущество фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования;

7) расходы по уплате обязательных платежей, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации или иностранного государства в отношении имущества фонда или связанных с операциями с указанным имуществом;

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

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

10) расходы, связанные с оплатой государственной пошлины за рассмотрение ходатайств, предусмотренных антимонопольным законодательством Российской Федерации;

Федерации, в связи с совершением сделок с имуществом **фонда** или сделок по приобретению имущества в состав **фонда**;

11) расходы, связанные с оплатой государственной пошлины при учреждении акционерных обществ, пропорционально приобретаемой доле в уставном капитале акционерного общества;

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

Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, составляет 5 % (Пять) процентов от среднегодовой стоимости чистых активов фонда (с учетом НДС).

92. Расходы, не предусмотренные пунктом 91 настоящих Правил, а также вознаграждения в части превышения размеров, указанных в пункте 88 настоящих Правил, выплачиваются управляющей компанией за счет собственных средств.

93. Уплата неустойки и возмещение убытков, возникших в результате неисполнения обязательств по договорам, заключенным управляющей компанией в качестве доверительного управляющего фондом, осуществляются за счет собственного имущества управляющей компании.

#### IX. Оценка имущества, составляющего фонд, и определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая

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

**Стоимость чистых активов фонда определяется в долларах США.**

95. 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.

#### X. Информация о фонде

96. Управляющая компания обязана 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».

97. 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, и о сроках приема указанных заявок;

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

- о возобновлении выдачи и погашения инвестиционных паев фонда.

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

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

## XI. Ответственность управляющей компании и иных лиц

99. 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 указанными статьями.

100. 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.

101. 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».

102. 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**.

103. Управляющая компания несет субсидиарную с регистратором ответственность, **предусмотренную пунктом 102 настоящих Правил**. Управляющая компания, возместившая убытки, имеет право обратного требования (регресса) к регистратору, в размере суммы, уплаченной ею владельцам инвестиционных паев или иным лицам, **предусмотренным пунктом 102 настоящих Правил**.

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

## ХII. Прекращение фонда

105. Фонд должен быть прекращен в случае, если:

- 1) принята (приняты) заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев;
- 2) **принята (приняты)** в течение срока, **установленного настоящими Правилами для приема заявок на погашение инвестиционных паев, заявка (заявки) на погашение 75% (Семидесяти пяти)** и более процентов инвестиционных паев при отсутствии в течение этого срока приема заявок оснований для выдачи инвестиционных паев;
- 3) аннулирована (**прекратила действие**) лицензия управляющей компании;
- 4) аннулирована (**прекратила действие**) лицензия специализированного депозитария у **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) наступили иные основания, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

106. 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».**

107. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», составляет 2% (Два) 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 и аудитора, начисленных на день возникновения основания прекращения фонда;

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

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

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

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

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

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

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

### ХIII. Внесение изменений и дополнений в Правила

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

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

111. Изменения и дополнения, вносимые в настоящие Правила, вступают в силу со дня раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений и дополнений, предусмотренных пунктами 112 и 113 настоящих Правил.

112. Изменения и дополнения, вносимые в настоящие Правила, вступают в силу со дня, следующего за днем окончания ближайшего после раскрытия сообщения об их регистрации срока приема заявок, но не ранее 3 (Трех) месяцев со дня раскрытия указанного сообщения, если такие изменения и дополнения связаны:

1) с изменением инвестиционной декларации фонда;

**1.1) с изменением типа паевого инвестиционного фонда;**

2) с увеличением размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора и аудитора;

3) с увеличением расходов и (или) расширением перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;

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

5) с установлением права владельцев инвестиционных паев фонда на получение дохода от доверительного управления фондом, а также с изменением правил и сроков выплаты такого дохода;

6) с иными изменениями и дополнениями, предусмотренными нормативными актами Банка России.

113. 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 и аудитора, либо иных сведений об указанных лицах;

2) уменьшения размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора и аудитора, а также уменьшения размера и (или) сокращения перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;

3) отмены скидок (надбавок) или уменьшения их размеров;

4) иных положений, предусмотренных нормативными актами Банка России.

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

##### **114. 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 физических лиц

Дата: \_\_\_\_\_ Время: \_\_\_\_\_

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование управляющей  
компании:**Заявитель**

Ф.И.О:

Документ, удостоверяющий личность:  
(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 лицДокумент, удостоверяющий личность  
представителя:  
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)Для юридических лицСвидетельство 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 пай фонда при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев****Реквизиты банковского счета лица,  
передавшего денежные средства в оплату  
инвестиционных паев:**  
(наименование получателя платежа, наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с)

Настоящая заявка носит безотзывный характер.

Настоящим, своей волей и в своем интересе даю согласие на обработку в соответствии с нормами действующего законодательства Российской Федерации всех указанных в настоящей заявке моих персональных данных, включая сбор, систематизацию, накопление, уточнение (обновление, изменение), использование, обезличивание, блокирование, уничтожение, хранение, всех предоставленных мной персональных данных, с использованием средств автоматизации и/или без использования таких средств. Согласие дано нижеперечисленным лицам для целей исполнения ими функций, возложенных законодательством о паевых инвестиционных фондах и на период исполнения ими этих функций.

- \* Управляющая компания фонда
- \* Лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда
- \* Специализированный депозитарий фонда

Обработка персональных данных осуществляется с применением следующих способов, но, не ограничиваясь ими: хранение, запись на электронные носители и их хранение, составление перечней, маркировка.

Настоящее Согласие действует бессрочно. Данное согласие может быть отозвано мною на основании письменного заявления, при этом прекращение обработки и уничтожение персональных данных осуществляется в сроки и в порядке, установленном законодательством о паевых инвестиционных фондах.

С Правилами фонда ознакомлен.

Подпись Заявителя/  
Уполномоченного представителяПодпись лица,  
принявшего заявку

М.П.

\* Поле не является обязательным для заполнения

## 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)

---

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**

Настоящая заявка носит безотзывный характер.  
С Правилами фонда ознакомлен.

Подпись Заявителя/  
Уполномоченного представителя \_\_\_\_\_

Подпись лица,  
принявшего заявку \_\_\_\_\_

М.П.

\* Поле не является обязательным для заполнения

## Заявка на погашение инвестиционных паев № для физических лиц

Дата: \_\_\_\_\_ Время: \_\_\_\_\_

**Полное название фонда:**

**Полное фирменное наименование управляющей  
компании:**

**Заявитель**

**Ф.И.О.:**

**Документ, удостоверяющий личность:**  
(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 паи фонда в количестве \_\_\_ штук.

Прошу перечислить сумму денежной  
компенсации на счет:

Указывается счет лица, погашающего  
инвестиционные паи  
(наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с)

Настоящая заявка носит безотзывный характер.

Настоящим, своей волей и в своем интересе даю согласие на обработку в соответствии с нормами действующего законодательства Российской Федерации всех указанных в настоящей заявке моих персональных данных, включая сбор, систематизацию, накопление, уточнение (обновление, изменение), использование, обезличивание, блокирование, уничтожение, хранение, всех предоставленных мной персональных данных, с использованием средств автоматизации и/или без использования таких средств. Согласие дано нижеперечисленным лицам для целей исполнения ими функций, возложенных законодательством о паевых инвестиционных фондах и на период исполнения ими этих функций.

\* Управляющая компания фонда:

\* Лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда

\* Специализированный депозитарий фонда

Обработка персональных данных осуществляется с применением следующих способов, но, не ограничиваясь ими: хранение, запись на электронные носители и их хранение, составление перечней, маркировка.

Настоящее Согласие действует бессрочно. Данное согласие может быть отозвано мною на основании письменного заявления, при этом прекращение обработки и уничтожение персональных данных осуществляется в сроки и в порядке, установленном законодательством о паевых инвестиционных фондах.

С Правилами фонда ознакомлен.

Подпись Заявителя/  
Уполномоченного представителя

Подпись лица,  
принявшего заявку

М.П.

\* Поле не является обязательным для заполнения

## 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 пай 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.