



УТВЕРЖДЕНО  
Приказом  
Генерального директора  
АО УК «Ингосстрах – Инвестиции»  
№ 25-06/2021  
от «24» июня 2021 года



\_\_\_\_\_/В.Б. Крекотень/

**ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ  
Биржевым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых  
инструментов «Ингосстрах – облигации ЕМ»**

г. Москва, 2021 г.

## I. Общие положения

1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее - фонд): Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Ингосстрах – облигации ЕМ».
2. Краткое название фонда: БПИФ рыночных финансовых инструментов «Ингосстрах – облигации ЕМ».
3. Тип фонда - биржевой.
4. Полное фирменное наименование управляющей компании фонда (далее - управляющая компания): Акционерное общество Управляющая компания «Ингосстрах - Инвестиции».
5. Место нахождения управляющей компании: 115035, г. Москва, ул. Пятницкая, д.12, стр. 2.
6. Лицензия управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 25.08.1997 № 21-000-1-00020, предоставленная ФКЦБ России.
7. Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда (далее - специализированный депозитарий): Общество с ограниченной ответственностью «Специализированная депозитарная компания «Гарант».
8. Место нахождения специализированного депозитария: Российская Федерация, 123100, город Москва, Краснопресненская набережная, дом 8, этаж 10, офис 1032.
9. Лицензия специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от 27.09.2000 № 22-000-1-00010, предоставленная ФКЦБ России.
10. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда (далее - регистратор): Общество с ограниченной ответственностью «Специализированная депозитарная компания «Гарант».
11. Место нахождения регистратора: Российская Федерация, 123100, город Москва, Краснопресненская набережная, дом 8, этаж 10, офис 1032.
12. Лицензия регистратора от 27.09.2000 № 22-000-1-00010, предоставленная ФКЦБ России.
13. Полное фирменное наименование российской биржи (российских бирж), к организованным торгам на которой допущены инвестиционные паи фонда и на которой участники торгов (далее - маркет- мейкер) поддерживают цены, спрос, предложение и объем организованных торгов инвестиционными паями (далее - обязанность маркет- мейкера): Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».
14. Полное фирменное наименование лица (лиц), уполномоченного управляющей компанией, от которого владельцы инвестиционных паев вправе требовать покупки имеющихся у них инвестиционных паев или продажи им инвестиционных паев (далее - уполномоченное лицо):  
Общество с ограниченной ответственностью ВТБ Капитал Брокер.  
Место нахождения уполномоченного лица: 123112, город Москва, Набережная Пресненская, дом 10, эт 16 пом III ком 6.
15. Настоящие Правила определяют условия доверительного управления фондом.  
Учредитель доверительного управления передает имущество в доверительное управление управляющей компании для объединения этого имущества с имуществом иных учредителей доверительного управления и включения его в состав фонда на определенный срок, а управляющая компания обязуется осуществлять управление имуществом в интересах учредителя доверительного управления.  
Присоединение к договору доверительного управления фондом осуществляется путем приобретения инвестиционных паев фонда (далее - инвестиционные паи), выдаваемых

управляющей компанией.

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

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

Присоединение к договору доверительного управления фондом означает отказ владельцев инвестиционных паев от осуществления преимущественного права приобретения доли в праве собственности на имущество, составляющее фонд.

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

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

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

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

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

19. Дата окончания срока действия договора доверительного управления фондом - 30 апреля 2036 года.

20. Срок действия договора доверительного управления считается продленным на тот же срок, если на дату его окончания владельцы инвестиционных паев, являющиеся уполномоченными лицами, не потребовали погашения всех инвестиционных паев этого фонда.

## II. Инвестиционная декларация

21. Целью инвестиционной политики управляющей компании является обеспечение соответствия изменений расчетной цены изменениям количественных показателей цен на паи (акции) иностранного инвестиционного фонда **ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF (ISIN IE00B2NPKV68)**.

22. Инвестиционной политикой управляющей компании является преимущественно долгосрочное и/или краткосрочное вложение средств в ценные бумаги, в том числе паи (акции) иностранных инвестиционных фондов.

23. Объекты инвестирования, их состав и описание.

23.1 Имущество, составляющее фонд может быть инвестировано в:

1) активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики (далее - иностранные государства) и отвечающих условиям, предусмотренным Указанием Банка России от 05.09.2016 № 4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов» (далее - иностранные биржи);

2) инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящиеся к категории фондов рыночных финансовых инструментов;

3) денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных юридических лицах, признанных банками по законодательству иностранных государств, на территории которых они зарегистрированы (далее - иностранные банки), государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств, депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств;

4) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении указанных активов;

5) иные активы, включаемые в состав активов инвестиционного фонда в связи с оплатой

расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд.

23.1. К ценным бумагам, предусмотренным подпунктами 2), 3) пункта 23.1, относятся ценные бумаги, не подпадающие под требования подпункта 1) пункта 23.1.

23.2. В состав активов фонда могут входить отвечающие требованиям подпункта 1) пункта 23.1 настоящих Правил:

- паи или акции иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным паям или акциям код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «E», при условии, что вторая буква имеет значение «U», третья буква – значение «O» либо «C», пятая буква – значение «R», «S», «M», «C», «D», за исключением случаев, когда шестая буква имеет значения «Z» или «A»;

- паи иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным паям код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «C», вторая буква – значение «B», «E», «F», «I», «H» или «P», третья буква – значение «O», «C», пятая буква – значение «B», «C», «D», «E», «F», «L», «M», «R» или «V» при условии, что шестая буква имеет значение «U» или «Y»;

- акции иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным акциям код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «C», вторая буква – значение «B», «E», «F», «I», «H» или «P», третья буква – значение «O», «C», пятая буква – значение «B», «C», «D», «E», «F», «L», «M», «R» или «V» при условии, что шестая буква имеет значение «S» или «Q»;

- российские и иностранные депозитарные расписки на облигации.

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

- российские органы государственной власти;

- иностранные органы государственной власти;

- административно-территориальные образования иностранных государств;

- международные финансовые организации;

- иностранные юридические лица.

23.4. Лица, обязанные по:

- государственным ценным бумагам Российской Федерации, инвестиционным паям открытых паевых инвестиционных фондов, относящимся к категории фондов рыночных финансовых инструментов, депозитным сертификатам российских кредитных организаций, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;

- государственным ценным бумагам иностранных государств, облигациям административно-территориальных образований 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, Южно-Африканской Республике;

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

24. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:

24.1. Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если соответствующее лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), права требования к такому юридическому лицу, в совокупности не должны превышать 14 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2021 года - 13 процентов стоимости активов фонда, с 1 января 2022 года - 12 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2022 года - 11 процентов стоимости активов фонда, а с 1 января 2023 года - 10 процентов стоимости активов фонда. Указанные требования не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации, на права требования к центральному контрагенту.

Оценочная стоимость ценных бумаг административно-территориального образования

иностранного государства, государственных ценных бумаг одного иностранного государства не должна превышать 14 процентов, с 1 июля 2021 года - 13 процентов стоимости активов фонда, с 1 января 2022 года - 12 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2022 года - 11 процентов стоимости активов фонда, а с 1 января 2023 года - 10 процентов стоимости активов фонда.

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

Для целей настоящего пункта ценные бумаги инвестиционных фондов, в том числе иностранных инвестиционных фондов, и ипотечные сертификаты участия, рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда (ипотечного покрытия). Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не предоставляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов фонда (без учета требования, установленного абзацем первым настоящего пункта), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными (розничными) инвесторами (неограниченным кругом лиц), а также при наличии одного из следующих обстоятельств: в соответствии с требованиями, предъявляемыми к деятельности инвестиционного фонда, или документами, регулирующими инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларацией, проспектом эмиссии, правилами доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов 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, предусмотренного в абзаце первом настоящего пункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов инвестиционного фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице и стоимости прав требований к одному юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), составляющих фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев фонда на момент расчета ограничения. При этом общая сумма денежных средств и стоимость прав требований, которые не учитываются при расчете ограничения, указанного в абзаце первом настоящего пункта, в отношении всех денежных средств в рублях и в иностранной валюте на всех счетах и в отношении всех прав требований к юридическим лицам, возникших на основании указанных договоров о брокерском обслуживании, составляющих фонд, в совокупности не может превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев фонда на момент расчета ограничения.

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

Стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных управляющей компанией по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (далее - Федеральный закон от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ или Федеральный закон «Об инвестиционных фондах»), в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов фонда.

На дату заключения договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в абзаце седьмом настоящего пункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце и заемных средств, предусмотренных

подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года N 156-ФЗ, не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.

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

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

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

24.1. Оценочная стоимость облигаций, российских и иностранных депозитарных расписок на облигации, инвестиционных паев открытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов рыночных финансовых инструментов, паев (акций) иностранных инвестиционных фондов, инвестирующих в облигации, в совокупности должна составлять не менее 80 процентов от общей стоимости активов фонда.

Снижение совокупной стоимости (доли) вышеуказанных активов до уровня менее 80 % (от общей стоимости активов фонда) по причинам, связанным с изменением их оценочной стоимости или погашением, а также по причине включения в состав фонда денежных средств в связи с выдачей инвестиционных паев фонда или погашением ценных бумаг, составляющих фонд (выплатой дохода по таким ценным бумагам), не является нарушением требования, установленного абзацем первым настоящего подпункта, в течение 20 рабочих дней с даты уменьшения доли таких активов.

24.2. При определении структуры активов фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости его чистых активов фонда (с учетом требований, установленных четвертым абзацем пункта 24.1.).

24.3. Требования первого и второго абзаца пункта 24.1. и первого абзаца пункта 24.2 не применяются до даты завершения (окончания) формирования фонда и в течение месяца после этой даты.

24.4. Требования пункта 24 настоящих Правил применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.

25. Описание рисков, связанных с инвестированием:

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

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

Информация о рисках, связанных с инвестированием в активы, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда:

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

- Нефинансовые риски;
- Финансовые риски.

I. Нефинансовые риски.

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

**Стратегический риск** связан с социально-политическими и экономическими условиями развития Российской Федерации или стран, где выпущены или обращаются соответствующие ценные бумаги, иные финансовые инструменты и активы. Данный риск не связан с особенностями того или иного объекта инвестирования. На этот риск оказывает влияние

изменение политической ситуации, возможность наступления неблагоприятных (с точки зрения существенных условий бизнеса) изменений в российском законодательстве или законодательстве других стран, девальвация национальной валюты, кризис рынка государственных долговых обязательств, банковский кризис, валютный кризис, представляющие собой прямое или опосредованное следствие рисков политического, экономического и законодательного характера. На уровень стратегического риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения региональных экономических санкций или ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики. К стратегическим рискам также относится возможное наступление обстоятельств непреодолимой силы, главным образом, стихийного и геополитического характера (например, военные действия). Стратегический риск не может быть объектом разумного воздействия и управления со стороны управляющей компании, не подлежит диверсификации и не понижается.

**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, 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 портфеле фонда до конца срока погашения без возможности реализации.

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

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

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

К числу кредитных рисков, в том числе, относятся:

**Риск 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.

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

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

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



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

### **III. Права и обязанности управляющей компании**

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

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

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

27. Управляющая компания:

- 1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;
- 2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом;
- 3) вправе провести дробление инвестиционных паев на условиях и в порядке, которые установлены нормативными актами в сфере финансовых рынков;
- 4) вправе принять решение о прекращении фонда;
- 5) вправе погасить за счет имущества, составляющего фонд, задолженность, возникшую в результате использования управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев.

28. Управляющая компания обязана:

- 1) осуществлять доверительное управление фондом в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах", другими федеральными законами, нормативными актами в сфере финансовых рынков и настоящими Правилами;
- 2) при осуществлении доверительного управления фондом действовать разумно и добросовестно в интересах владельцев инвестиционных паев;
- 3) передавать имущество, составляющее фонд, для учета и (или) хранения специализированному депозитарию, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации, в том числе нормативными актами в сфере финансовых рынков, не предусмотрено иное;
- 4) передавать специализированному депозитарию копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего фонд, незамедлительно с момента их составления или получения;
- 5) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее 3 (трех) рабочих дней до дня составления указанного списка;
- 6) раскрывать отчеты, требования к которым устанавливаются Банком России;
- 7) до возникновения оснований прекращения фонда обеспечить:
  - покупку (продажу) уполномоченным лицом инвестиционных паев фонда по цене, которая не может отличаться от расчетной стоимости одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 40 настоящих Правил;
  - покупку (продажу) маркет-мейкером на организованных торгах, проводимых российской биржей, инвестиционных паев по цене, которая не может отличаться от расчетной цены

одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 44 настоящих Правил;

- 8) до возникновения основания прекращения фонда обеспечивать соответствие изменения расчетной цены изменениям количественных показателей изменения цен на паи (акции) иностранного инвестиционного фонда **ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF (ISIN IE00B2NPKV68)** с отклонением не более чем на 5 (Пять) процентов.

29. Управляющая компания не вправе:

- 1) распоряжаться имуществом, составляющим фонд, без предварительного согласия специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, проводимых российской биржей либо иным организатором торговли;
- 2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, без предварительного согласия специализированного депозитария;
- 3) использовать имущество, составляющее фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц;
- 4) взимать проценты за пользование денежными средствами управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев в случае недостаточности денежных средств, составляющих фонд;
- 5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:
  - а) сделки по приобретению за счет имущества, составляющего фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом "Об инвестиционных фондах", нормативными актами в сфере финансовых рынков, инвестиционной декларацией фонда;
  - б) сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;
  - в) сделки, в результате которых управляющая компания принимает обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет фонд, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, при условии осуществления клиринга по таким сделкам;
  - г) сделки по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;
  - д) договоры займа или кредитные договоры, возврат денежных средств по которым осуществляется за счет имущества фонда, за исключением случаев получения денежных средств для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда, а срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать 6 месяцев;
  - е) сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества фонда за исключением случаев, предусмотренных пунктом 24.1. настоящих Правил;
  - ж) сделки по приобретению в состав фонда имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, и имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;
- 3) сделки по отчуждению имущества, составляющего фонд, в состав имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;
- и) сделки по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками управляющей компании, их основными и преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами управляющей компании, а также специализированным депозитарием, регистратором;
- к) сделки по приобретению в состав фонда имущества, принадлежащего управляющей компании, ее участникам, основным и преобладающим хозяйственным обществам ее

участников, ее дочерним и зависимым обществам, либо по отчуждению имущества, составляющего фонд, указанным лицам;

- л) сделки по приобретению в состав фонда имущества у специализированного депозитария, с которым управляющей компанией заключены договоры, либо по отчуждению имущества указанному лицу, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 97 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;
  - м) сделки по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) управляющей компанией, а также акционерным инвестиционным фондом, активы которого находятся в доверительном управлении управляющей компании или функции единоличного исполнительного органа которого осуществляет управляющая компания.
    - б) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов фонда, в случаях, установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков.
30. Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные абзацами «ж», «з», «к» и «л» подпункта 5 пункта 29 настоящих Правил, не применяются, если такие сделки с ценными бумагами совершаются на организованных торгах на основе заявок на покупку (продажу) по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам
31. Ограничения на совершение сделок, установленные абзацем «и» подпункта 5 пункта 29 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки совершаются с ценными бумагами, включенными в котировальные списки российских бирж.
32. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпунктов 1, 3 и 5 пункта 29 настоящих Правил, управляющая компания несет обязательства лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом. Долги, возникшие по таким обязательствам, не могут погашаться за счет имущества, составляющего фонд.

#### **IV. Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные паи**

33. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.
34. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей:
- 1) долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее фонд;
  - 2) право требовать от управляющей компании надлежащего доверительного управления фондом;
  - 3) право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления фондом со всеми владельцами инвестиционных паев (прекращении фонда) в размере, пропорциональном приходящейся на него доле имущества, распределяемого среди владельцев инвестиционных паев;
  - 4) право его владельца, не являющегося уполномоченным лицом, требовать от уполномоченного лица покупки всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев в любой рабочий день;
  - 5) право продать инвестиционный пай на российской бирже, указанной в пункте 13 настоящих Правил;
  - 6) право владельца инвестиционных паев, являющегося уполномоченным лицом, в сроки, установленные настоящими Правилами, требовать от управляющей компании погашения всех принадлежащих ему инвестиционных паев и прекращения тем самым договора доверительного управления паевым инвестиционным фондом между ним и управляющей компанией или погашения части принадлежащих ему инвестиционных паев и выплаты в связи с этим денежной компенсации, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд.
35. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковую долю в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковые права, за исключением случаев, предусмотренных подпунктами 4 и 6 пункта 34 настоящих Правил.

Инвестиционный пай не является эмиссионной ценной бумагой.

Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме. Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости.

36. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией, не ограничивается.
37. При выдаче одному лицу инвестиционных паев, составляющих дробное число, количество инвестиционных паев определяется с точностью до пятого знака после запятой.

#### **V. Обращение инвестиционных паев**

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

Специализированный депозитарий, регистратор не могут являться владельцами инвестиционных паев.

39. Владелец инвестиционных паев, не являющийся уполномоченным лицом, вправе требовать от уполномоченного лица покупки всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев в любой рабочий день, а также вправе продать инвестиционные паи на российской бирже, указанной в пункте 13 настоящих Правил.
40. Уполномоченное лицо (уполномоченные лица) обязано продавать и / или (покупать) инвестиционные паи по цене, которая не может отличаться от расчетной стоимости одного инвестиционного пая более чем на 5 (Пять) процентов.
41. Уполномоченное лицо осуществляет покупку инвестиционных паев на следующих условиях:

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

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

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

Дата, на которую определяется расчетная стоимость инвестиционных паев, не может быть ранее и не может быть позднее 3 (Трех) рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий

- передачи инвестиционных паев уполномоченному лицу и предъявления требования о покупке инвестиционных паев.

Рабочим днем считается день, который не признается в соответствии с законодательством Российской Федерации выходным и (или) нерабочим праздничным днем и не объявлен нерабочим в соответствии с подзаконными актами уполномоченных государственных органов или должностных лиц.

Торговый день означает любой день, когда открыта секция фондового рынка на ПАО Московская биржа.

2. Срок осуществления расчетов по сделке: расчеты осуществляются на следующий торговый день, совпадающий с рабочим днем, с даты получения уполномоченным лицом требования лица, не являющегося уполномоченным лицом, установленным в настоящих Правилах, о покупке инвестиционных паев фонда.

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

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

#### 4. Порядок предъявления требования о покупке инвестиционных паев:

4.1. В период с 10 часов 00 минут и до 16 часов 00 минут торгового дня, совпадающего с рабочим днем, владелец инвестиционного пая, не являющийся уполномоченным лицом, или лицо, действующее за его счет, должно направить уведомление, составленное по форме Приложения № 5 к настоящим Правилам, на адрес электронной почты: Order@vtbcapital-broker.com (для ООО ВТБ Капитал Брокер).

(далее по тексту – Уведомление);

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

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

4.4. Уполномоченное лицо вправе не исполнять:

- а) заявки, поданные вне временного интервала, указанного в настоящем пункте;
- б) заявки, которые определяют иную цену сделки, отличающуюся от цены, предусмотренной подпунктом 1. настоящего пункта;
- в) заявки, которые определяют большее количество инвестиционных паев, чем было указано в Уведомлении;
- г) заявки, в отношении которых не подано Уведомление.

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

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

Для целей настоящего пункта под Расчетной ценой понимается расчетная цена одного инвестиционного пая фонда, определенная ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» на конец торгового дня (18 часов 45 минут), совпадающего с рабочим днем, в котором получено требование лица, не являющегося уполномоченным лицом, о продаже инвестиционных паев фонда.

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

Дата, на которую определяется расчетная стоимость инвестиционных паев, не может быть ранее и не может быть позднее 3 (Трех) рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий

- передачи денежных средств уполномоченному лицу и предъявления требования о продаже инвестиционных паев.

2. Срок осуществления расчетов по сделке: расчеты осуществляются на 3 (третий) рабочий день с даты получения уполномоченным лицом требования лица, не являющегося уполномоченным лицом, установленным в настоящих Правилах, и намеренного приобрести инвестиционные паи фонда, о продаже инвестиционных паев Фонда.

3. Требование о продаже инвестиционных паев может быть подано лицом, не являющимся участником торгов ПАО Московская биржа, если такое лицо заключило брокерский договор, предусматривающий возможность проведения сделок в режиме переговорных сделок (РПС) на торгах ПАО Московская биржа или лицом, действующим

за его счет и имеющим возможность осуществлять сделки в режиме переговорных сделок (РПС) на торгах ПАО Московская биржа. Требование лица, не являющегося уполномоченным лицом, о продаже инвестиционных паев фонда, направляемые уполномоченному лицу, должны содержать существенные условия, установленные в Приложении № 5 к настоящим Правилам и достаточные для их однозначного толкования и исполнения.

#### 4. Порядок предъявления требования о продаже инвестиционных паев:

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

Order@vtbcapital-broker.com (для ООО ВТБ Капитал Брокер).

(далее по тексту – Уведомление);

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

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

4.4. Уполномоченное лицо вправе не исполнять:

- а) заявки, поданные вне временного интервала, указанного в настоящем пункте Правил;
- б) заявки, которые определяют иную цену сделки, отличающуюся от цены, предусмотренной подпунктом 1. настоящего пункта Правил;
- в) заявки, которые определяют большее количество инвестиционных паев, чем было указано в Уведомлении;
- г) заявки, в отношении которых не подано Уведомление.

#### 43. Условия продажи инвестиционных паев фонда на бирже:

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

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

45. Обязанность маркет-мейкера за торговый день на ПАО Московская Биржа считается исполненной в случае:

если обязанность маркет-мейкера исполнялась в течение 394 минут в течение одного торгового дня на ПАО Московская Биржа

или

если маркет – мейкер совершил сделки с инвестиционными паями в объеме равном 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) рублей.

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

47. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев.

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

Выписка из реестра владельцев инвестиционных паев в форме документа на бумажном носителе вручается лично заявителю или его уполномоченному представителю у

регистратора или иного уполномоченного им лица, при отсутствии указания в данных счета иного способа предоставления выписки.

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

#### **VI. Выдача инвестиционных паев**

48. Управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев при формировании фонда, а также после завершения формирования фонда.
49. Выдача инвестиционных паев осуществляется путем внесения записи по лицевому счету, открытому приобретателю или номинальному держателю в реестре владельцев инвестиционных паев.
50. Выдача инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на приобретение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, включаемые в заявку на приобретение инвестиционных паев, согласно приложениям к настоящим Правилам.  
Заявки на приобретение инвестиционных паев, составленные по форме приложения № 1, № 2 к настоящим Правилам, предусматривают выдачу инвестиционных паев при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев.
51. В оплату инвестиционных паев передаются только денежные средства.
52. Выдача инвестиционных паев осуществляется при условии включения в состав фонда имущества, переданного в оплату инвестиционных паев.
53. Инвестиционные паи при их выдаче могут приобретать только уполномоченные лица.

#### **VII. Заявки на приобретение инвестиционных паев**

54. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.
55. Прием заявок на приобретение инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется со дня начала формирования фонда каждый рабочий день.

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

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

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

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

56. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев.

Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 1 к настоящим Правилам, подаются уполномоченным лицом.

Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 2, подаются номинальным держателем в интересах уполномоченного лица.

В случае удовлетворения заявок на выдачу инвестиционных паев, поданных номинальным держателем, инвестиционные паи выдаются уполномоченному лицу путем их зачисления на лицевой счет номинального держателя, в котором у уполномоченного лица открыт счет депо.

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

- номинальный держатель направляет заявки на приобретение инвестиционных паев по системе электронного документооборота (далее – ЭДО), участниками (пользователями) которой являются данный номинальный держатель и управляющая компания (далее – участники ЭДО), в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации, настоящими Правилами и соглашением (соглашениями) об ЭДО, заключенным между участниками ЭДО (далее – соглашение

об ЭДО);

- заявка на приобретение инвестиционных паев направлена в форме электронного документа в формате, который предусмотрен соглашением об ЭДО;
- заявка на приобретение инвестиционных паев подписана электронной подписью (далее – ЭП) номинального держателя, подающего заявку на приобретение инвестиционных паев, сертификат ключа проверки которой выдан лицом, осуществляющим функции удостоверяющего центра в соответствии с соглашением об ЭДО.

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

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

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

57. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются управляющей компании.
58. В приеме заявок на приобретение инвестиционных паев отказывается в следующих случаях:
  - 58.1. несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, установленных настоящими Правилами;
  - 58.2. 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;
  - 58.3. 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;
  - 58.4. несоблюдение установленных настоящими Правилами правил приобретения инвестиционных паев;
  - 58.5. принятие управляющей компанией решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев;
  - 58.6. введение Банком России запрета на проведение операций по выдаче инвестиционных паев и (или) приему заявок на приобретение инвестиционных паев;
  - 58.7. возникновение основания для прекращения фонда;
  - 58.8. иные случаи, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

#### **VIII. Выдача инвестиционных паев при формировании фонда**

59. Выдача инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере не менее 1 000 000 (Одного миллиона) рублей.
60. Выдача инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется при условии включения в состав фонда имущества, переданного в оплату инвестиционных паев. При этом выдача инвестиционных паев должна осуществляться в день включения в состав фонда всего имущества, подлежащего включению, или в следующий за ним рабочий день.
61. Сумма денежных средств, на которую выдается инвестиционный пай при формировании фонда, составляет 100 (Сто) рублей и является единой для всех приобретателей.
62. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией при формировании фонда, определяется путем деления суммы денежных средств, включенных в состав фонда, на сумму денежных средств, на которую в соответствии с настоящими Правилами выдается инвестиционный пай.

#### **IX. Выдача инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда**

63. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда



должна осуществляться в день включения в состав фонда всего имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, или в следующий за ним рабочий день. При этом такая выдача осуществляется в один день по окончании срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев.

64. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере не менее 100 (Сто) рублей.

#### **X. Порядок передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев**

65. Денежные средства, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет, реквизиты которого указаны в сообщении, раскрытом управляющей компанией в соответствии с требованиями нормативных актов в сфере финансовых рынков.

Оплата инвестиционных паев, выдаваемых после завершения (окончания) формирования фонда, осуществляется не позднее дня срока приема заявок, определенного пунктом 55 настоящих Правил.

#### **XI. Возврат имущества, переданного в оплату инвестиционных паев**

66. Управляющая компания возвращает имущество лицу, передавшему его в оплату инвестиционных паев, если:

66.1. включение этого имущества в состав фонда противоречит Федеральному закону «Об инвестиционных фондах», нормативным правовым актам Российской Федерации или настоящим Правилам, в том числе если в оплату инвестиционных паев передано имущество, стоимость которого меньше установленной Правилами минимальной суммы денежных средств, которая может быть передана в оплату инвестиционных паев;

66.2. имущество поступило управляющей компании после даты, на которую стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для его включения в состав фонда при его формировании.

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

денежные средства возвращаются в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты, когда управляющая компания узнала или должна была узнать, что указанное имущество не может быть включено в состав фонда.

68. Возврат денежных средств осуществляется управляющей компанией на банковский счет, указанный в заявке на приобретение инвестиционных паев. В случае невозможности осуществления возврата денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, возврат осуществляется на иной банковский счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим денежные средства в оплату инвестиционных паев, в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты представления соответствующих сведений.

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

В случае возврата имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, полученные от этого имущества доходы подлежат возврату в порядке и в сроки, предусмотренные пунктом 67 настоящих Правил и настоящим пунктом, а если доходы получены после возврата имущества - не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с даты их получения.

#### **XI. Включение имущества в состав фонда**

69. Имущество, переданное в оплату инвестиционных паев при формировании фонда, включается в состав фонда только при соблюдении всех следующих условий:

69.1. приняты заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев;

69.2. имущество, переданное в оплату инвестиционных паев согласно указанным

заявкам, поступило управляющей компании;

69.3. стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования фонда.

70. Имущество, переданное в оплату инвестиционных паев при выдаче инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда, включается в состав фонда только при соблюдении всех следующих условий:

70.1. приняты заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;

70.2. имущество, переданное в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступило управляющей компании;

70.3. истек срок приема заявок на приобретение инвестиционных паев;

70.4. истек срок передачи имущества в оплату инвестиционных паев.

71. Включение имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, в состав фонда осуществляется на основании надлежаще оформленной заявки на приобретение инвестиционных паев и документов, необходимых для открытия лицевого счета приобретателю или номинальному держателю.

72. Порядок и сроки включения имущества в состав фонда:

Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, включаются в состав Фонда в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты возникновения основания для их включения в состав фонда. При этом денежные средства включаются в состав фонда не ранее их зачисления на банковский счет, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом, и не позднее рабочего дня, следующего за днем такого зачисления;

## **XII. Определение количества инвестиционных паев, выдаваемых после даты завершения (окончания) формирования фонда**

73. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией после даты завершения (окончания) формирования фонда, определяется путем деления суммы денежных средств, включенных в состав фонда, на расчетную стоимость инвестиционного пая, определенную на рабочий день, предшествующий дню выдачи инвестиционных паев.

74. При подаче заявки на приобретение инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда надбавка не взимается.

## **XIII. Погашение инвестиционных паев**

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

76. Погашение инвестиционных паев осуществляется на основании требований об их погашении, а в случае прекращения фонда - независимо от заявления таких требований.

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

Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в следующем порядке.

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

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

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

Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре

владельцев инвестиционных паев на лицевом счете, открытом номинальному держателю, подаются этим номинальным держателем.

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

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

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

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

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

78. Прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется в следующем порядке:

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

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

79. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются управляющей компании.

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

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

- 80.1. несоблюдение порядка подачи заявок, установленного настоящими Правилами;
- 80.2. подача заявки на погашение инвестиционных паев, принадлежащих лицу, которое не является уполномоченным лицом;
- 80.3. принятие решения об одновременном приостановлении выдачи и погашения инвестиционных паев;
- 80.4. введение Банком России запрета на проведение операций по погашению инвестиционных паев и (или) принятию заявок на погашение инвестиционных паев;
- 80.5. возникновение основания для прекращения фонда;
- 80.6. подача заявки на погашение инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования фонда;
- 80.7. иные случаи, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

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

82. В случае если заявка на погашение инвестиционных паев, принятая до проведения дробления инвестиционных паев, подлежит удовлетворению после его проведения, такая заявка удовлетворяется в количестве инвестиционных паев с учетом дробления.
83. Погашение инвестиционных паев осуществляется путем внесения записей по лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев.
84. Погашение инвестиционных паев осуществляется в срок не более 3 рабочих дней с даты окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев.

#### **XIV. Выплата денежной компенсации**

85. Размер денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения инвестиционных паев, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на день окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев
86. Выплата денежной компенсации при погашении инвестиционных паев осуществляется за счет денежных средств, составляющих фонд, если иное не предусмотрено правилами.  
В случае недостаточности указанных денежных средств для выплаты денежной компенсации управляющая компания обязана продать иное имущество, составляющее фонд. До продажи этого имущества управляющая компания вправе использовать для погашения инвестиционных паев свои собственные денежные средства.
87. Выплата денежной компенсации осуществляется путем ее перечисления на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи.  
В случае если учет прав на погашенные инвестиционные паи осуществлялся на лицевом счете номинального держателя, выплата денежной компенсации осуществляется путем ее перечисления на специальный депозитарный счет этого номинального держателя.
88. Выплата денежной компенсации осуществляется в иностранной валюте – долларах США путем ее перечисления на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи. В случае если учет прав на погашенные инвестиционные паи осуществлялся на лицевом счете номинального держателя, выплата денежной компенсации может также осуществляться путем ее перечисления на специальный депозитарный счет этого номинального держателя. В целях данного пункта настоящих Правил эквивалент суммы денежных средств, подлежащих выплате, определяется в долларах США по курсу Банка России на день определения размера денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения инвестиционных паев, предусмотренный пунктом 89 настоящих Правил. В случае отсутствия курса Банка России на указанную дату, применяется курс на предшествующую дату.
89. Выплата денежной компенсации осуществляется в течение 10 рабочих дней со дня погашения инвестиционных паев, за исключением случаев погашения инвестиционных паев при прекращении фонда.
90. Обязанность по выплате денежной компенсации считается исполненной со дня списания соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом, для целей выплаты денежной компенсации в порядке, установленном настоящими Правилами.

#### **XV. Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев**

91. Управляющая компания вправе приостановить выдачу инвестиционных паев.
92. Управляющая компания вправе одновременно приостановить выдачу и погашение инвестиционных паев в следующих случаях:
  - расчетная стоимость инвестиционных паев не может быть определена вследствие возникновения обстоятельств непреодолимой силы;
  - передача прав и обязанностей регистратора другому лицу.
93. Управляющая компания обязана приостановить выдачу и погашение инвестиционных паев не позднее дня, следующего за днем, когда она узнала или должна была узнать о следующих обстоятельствах:
  - 93.1. приостановление действия или аннулирование (прекращение действия) соответствующей лицензии у регистратора либо прекращение договора с регистратором;
  - 93.2. аннулирование (прекращение действия) соответствующей лицензии, выданной управляющей компании, специализированному депозитарию;

93.3. невозможность определения стоимости активов фонда по причинам, не зависящим от управляющей компании;

93.4. иные случаи, предусмотренные Федеральным законом "Об инвестиционных фондах".

#### **XVI. Вознаграждения и расходы**

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

Управляющей компании в размере не более 0,15 (Ноль целых пятнадцать сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России;

Специализированному депозитарию, регистратору и бирже в размере не более 0,15 (Ноль целых пятнадцать сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.

95. Вознаграждение управляющей компании начисляется ежемесячно на последний рабочий день месяца и выплачивается не позднее 10 (десяти) рабочих дней с даты его начисления.

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

97. За счет имущества, составляющего фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом:

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

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

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

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

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

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

97.7. расходы по уплате обязательных платежей, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации в отношении имущества фонда или связанных с операциями с указанным имуществом;

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

97.9. 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 имущества фонда, требующих такого удостоверения;

97.10. иные расходы, не указанные в настоящем пункте, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и

совокупный предельный размер таких расходов составляет не более 0,1 (Ноль целых одна десятая) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда с учетом налога на добавленную стоимость, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.

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

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

98. Расходы, не предусмотренные пунктом 97 настоящих Правил, а также вознаграждения в части превышения размеров, указанных в пункте 94 настоящих Правил или 0,3 (Ноль целых три десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков, выплачиваются управляющей компанией за счет своих собственных средств.
99. Уплата неустойки и возмещение убытков, возникших в результате неисполнения обязательств по договорам, заключенным управляющей компанией в качестве доверительного управляющего фондом, осуществляются за счет собственного имущества управляющей компании.

#### **XVII. Определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая**

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

Расчетная стоимость инвестиционного пая определяется путем деления стоимости чистых активов фонда на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев фонда на момент определения расчетной стоимости.

#### **XVIII. Определение расчетной цены инвестиционного пая**

101. Расчетная цена инвестиционного пая определяется в соответствии с требованиями нормативных актов в сфере финансовых рынков.

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

#### **XIX. Информация о фонде**

102. Управляющая компания обязана в местах приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев предоставлять всем заинтересованным лицам по их требованию:
- 102.1. Правила, а также полный текст внесенных в них изменений, зарегистрированных Банком России;
  - 102.2. Правила с учетом внесенных в них изменений, зарегистрированных Банком России;
  - 102.3. правила ведения реестра владельцев инвестиционных паев;
  - 102.4. справку о стоимости имущества, составляющего фонд, и соответствующие приложения к ней;
  - 102.5. справку о стоимости чистых активов фонда и расчетной стоимости одного инвестиционного пая по последней оценке;
  - 102.6. бухгалтерскую (финансовую) отчетность управляющей компании, бухгалтерскую (финансовую) отчетность специализированного депозитария, аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности управляющей компании, составленные на последнюю отчетную дату;
  - 102.7. отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;
  - 102.8. отчет о вознаграждениях и расходах, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд;
  - 102.9. сведения о приостановлении и возобновлении выдачи и погашения инвестиционных

- паев с указанием причин приостановления;
- 102.10. список печатных изданий, информационных агентств, а также адрес страницы в информационно-телекоммуникационной сети Интернет, которые используются для раскрытия информации о деятельности, связанной с доверительным управлением фондом;
- 102.11. иные документы, содержащие информацию, раскрытую управляющей компанией в соответствии с требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах», нормативных актов в сфере финансовых рынков и настоящих Правил.
103. Информация о времени начала и окончания приема заявок в течение дня приема заявок, о случаях приостановления и возобновления выдачи и погашения инвестиционных паев, о месте нахождения пунктов приема заявок, о стоимости чистых активов фонда, о сумме, на которую выдается один инвестиционный пай, и сумме денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением одного инвестиционного пая на последнюю отчетную дату, о методе определения расчетной стоимости одного инвестиционного пая, о стоимости чистых активов в расчете на один инвестиционный пай на последнюю отчетную дату, о надбавках и скидках, минимальном количестве выдаваемых инвестиционных паев, минимальной сумме денежных средств, вносимых в фонд, и о прекращении фонда должна предоставляться управляющей компанией по телефону или раскрываться иным способом.
104. Управляющая компания обязана раскрывать информацию на сайте [www.ingosinvest.ru](http://www.ingosinvest.ru). Информация, подлежащая в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков опубликованию в печатном издании, публикуется в «Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам».

#### **XX. Ответственность управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора**

105. Управляющая компания несет перед владельцами инвестиционных паев ответственность в размере реального ущерба в случае причинения им убытков в результате нарушения Федерального закона «Об инвестиционных фондах», иных федеральных законов и правил, в том числе за неправильное определение суммы, на которую выдается инвестиционный пай, и размера денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая.
106. Долги по обязательствам, возникшим в связи с доверительным управлением фондом, погашаются за счет имущества, составляющего фонд. В случае недостаточности имущества, составляющего фонд, взыскание может быть обращено только на собственное имущество управляющей компании.
107. Специализированный депозитарий несет солидарную ответственность с управляющей компанией перед владельцами инвестиционных паев в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения специализированным депозитарием обязанностей по учету и хранению имущества, составляющего фонд, а также по осуществлению контроля за распоряжением имуществом, составляющим фонд, и денежными средствами, переданными в оплату инвестиционных паев.
108. Регистратор возмещает лицам, права которых учитываются на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев (в том числе номинальным держателям инвестиционных паев, доверительным управляющим и иным зарегистрированным лицам), а также приобретателям инвестиционных паев и иным лицам, обратившимся для открытия лицевого счета, убытки, возникшие в связи:
- с невозможностью осуществить права на инвестиционные паи, в том числе в результате неправомерного списания инвестиционных паев с лицевого счета зарегистрированного лица;
  - с невозможностью осуществить права, закрепленные инвестиционными паями;
  - с необоснованным отказом в открытии лицевого счета в указанном реестре.

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

Управляющая компания несет субсидиарную с регистратором ответственность,

предусмотренную настоящим пунктом.

109. Управляющая компания возмещает приобретателям инвестиционных паев или их владельцам убытки, причиненные в результате неисполнения или ненадлежащего исполнения обязанности по выдаче (погашению) инвестиционных паев, если не докажет, что надлежащее исполнение ею указанной обязанности оказалось невозможным вследствие обстоятельств непреодолимой силы либо умысла приобретателя или владельца инвестиционных паев.
110. Управляющая компания не несет ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязанности, предусмотренной подпунктом 8 пункта 28 настоящих Правил, если надлежащее исполнение ею указанной обязанности оказалось невозможным вследствие обстоятельств непреодолимой силы, либо связано с наступлением одного из следующих обстоятельств:
  - 110.1. исключение ценной бумаги из обращения (делистинг) на торгах ПАО Московская Биржа;
  - 110.2. существенное (более 5 (пяти) процентов изменение стоимости чистых активов фонда в течение одного дня, ставшее следствием выдачи и (или) погашения инвестиционных паев;
  - 110.3. отсутствие возможности заключить сделки по приобретению ценных бумаг в состав имущества фонда или отчуждения ценных бумаг из состава имущества фонда в связи с высокой волатильностью на торгах ПАО Московская Биржа, либо в связи с иными причинами, ограничивающими управляющую компанию и/или брокера в совершении таких сделок;
  - 110.4. неисполнение или ненадлежащее исполнение брокером, привлеченным управляющей компанией для совершения сделок с имуществом фонда, своих обязанностей по совершению сделок от имени управляющей компании (по любым причинам).

#### **XXI. Прекращение фонда**

111. Фонд должен быть прекращен в случае, если:
  - 111.1. принята заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев;
  - 111.2. принята в течение срока, установленного настоящими Правилами для приема заявок на погашение инвестиционных паев, заявка (заявки) на погашение 75 (Семьдесят пять) и более процентов инвестиционных паев фонда при отсутствии в течение этого срока оснований для выдачи инвестиционных паев;
  - 111.3. аннулирована (прекратила действие) лицензия управляющей компании;
  - 111.4. аннулирована (прекратила действие) лицензия специализированного депозитария и в течение 3 месяцев с даты принятия решения об аннулировании (прекращении действия) лицензии управляющей компанией не приняты меры по передаче другому специализированному депозитарию активов фонда для их учета и хранения, а также по передаче документов, необходимых для осуществления деятельности нового специализированного депозитария;
  - 111.5. управляющей компанией принято соответствующее решение;
  - 111.6. управляющей компанией не исполнена в течение 15 рабочих дней обязанность, предусмотренная подпунктом 7 пункта 28 настоящих Правил;
  - 111.7. инвестиционные паи фонда исключены из списка ценных бумаг, допущенных к организованному торгам, проводимым всеми российскими биржами, указанными в настоящих Правилах;
  - 111.8. наступили иные основания, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».
112. Прекращение фонда осуществляется в порядке, предусмотренном Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».
113. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», составляет:
  - 3 (Три) процента суммы денежных средств, составляющих фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества, за вычетом:



- 113.1. размера задолженности перед кредиторами, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего фонд;
  - 113.2. размера вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, биржи, начисленных им на день возникновения основания для прекращения фонда;
  - 113.3. сумм, предназначенных для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, заявки которых на погашение инвестиционных паев были приняты до дня возникновения основания для прекращения фонда.
114. Инвестиционные паи при прекращении фонда подлежат погашению без предъявления требований об их погашении. Погашение инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда осуществляется не позднее рабочего дня, следующего за днем завершения расчетов с владельцем таких инвестиционных паев.

## **XXII. Внесение изменений в настоящие Правила**

115. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу при условии их регистрации Банком России.
116. Сообщение о регистрации изменений, которые вносятся в настоящие Правила, раскрывается в соответствии с требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах».
117. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу с даты раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений, предусмотренных пунктами 118 и 119 настоящих Правил.
118. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу по истечении одного месяца со дня раскрытия сообщения о регистрации таких изменений Банком России, если они связаны:
- 118.1. с изменением инвестиционной декларации фонда;
  - 118.2. с увеличением размера вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, регистратору;
  - 118.3. с увеличением расходов и (или) расширением перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;
  - 118.4. с введением скидок в связи с погашением инвестиционных паев или увеличением их размеров;
  - 118.5. с увеличением величины максимального отклонения цены покупки (продажи) инвестиционных паев, публично объявляемой маркет-мейкером биржевого фонда на организованных торгах, проводимых биржей, от расчетной цены одного инвестиционного пая;
  - 118.6. с уменьшением объема сделок с инвестиционными паями на проводимых биржей организованных торгах, совершаемых маркет-мейкером в течение торгового дня, по достижении которого его обязанность маркет-мейкера в этот день прекращается;
  - 118.7. с иными изменениями, предусмотренными нормативными актами в сфере финансовых рынков.
119. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу с даты их регистрации Банком России, если они касаются:
- 119.1. изменения наименований управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, а также иных сведений об указанных лицах;
  - 119.2. уменьшения размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, а также уменьшения размера и (или) сокращения перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;
  - 119.3. отмены скидок (надбавок) или уменьшения их размеров;
  - 119.4. изменения наименования уполномоченного лица или биржи, предусмотренных правилами, либо иных сведений об уполномоченном лице или о бирже;
  - 119.5. включения в правила сведений о новом уполномоченном лице или новой бирже;
  - 119.6. иных положений, предусмотренных нормативными актами в сфере финансовых рынков.

## **XXIII. Основные сведения о порядке налогообложения доходов инвесторов**

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

налоговым агентом.

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

Генеральный директор



В.Б. Крекотень

## Заявка №

на приобретение инвестиционных паев для юридических лиц

Дата: \_  
Время:

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование  
Управляющей компании:

Заявитель

Полное наименование:

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

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

Действующий на основании:  
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

## Для физических лиц

Документ, удостоверяющий личность  
представителя:  
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)\*Являюсь индивидуальным  
предпринимателем Да  Нет\*\* Документ о государственной регистрации  
физического лица в качестве  
индивидуального предпринимателя  
(наимен. документа, рег. №, кем выдан, дата выдачи, ИНН)

## Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:  
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)В лице:  
(Ф.И.О.)Документ, удостоверяющий личность:  
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)Действующий на основании:  
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Прошу выдать инвестиционные паи на сумму \_ рублей.

Впоследствии прошу осуществить выдачу инвестиционных паев при каждом поступлении денежных средств на счет фонда

Данные о владельце денежных средств, подлежащих передаче в оплату инвестиционных паев

Полное наименование владельца денежных средств, реквизиты документа удостоверяющего государственную регистрацию, ИНН

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  
представителяпринявшего заявку

Подпись лица,

М.П.

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

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



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

Дата:  
Время:

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование  
Управляющей компании:

**Заявитель**

Полное наименование:

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

Номер лицевого счета:\*

**Уполномоченный представитель**

Ф.И.О/Наименование:

Действующий на основании:  
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

**Для физических лиц**

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

\*\*Являюсь индивидуальным предпринимателем

Да  Нет

\*\*\* Документ о государственной регистрации  
физического лица в качестве  
индивидуального предпринимателя  
(наимен. документа, рег. №, кем выдан, дата выдачи, ИНН)

**Для юридических лиц**

Свидетельство о регистрации:  
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

В лице:  
(Ф.И.О.)

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

Действующий на основании:  
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Прошу погасить инвестиционные паи Фонда в количестве \_\_\_\_\_ штук.

Прошу перечислить сумму денежной компенсации  
на счет:

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

Настоящая заявка носит безотзывный характер. С

Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись  
Уполномоченного  
представителя

\_\_\_\_\_ принявшего заявку

Подпись лица

М.П.

\* Поле не является обязательным для заполнения

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

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

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

дата: \_\_\_\_\_ время: \_\_\_\_\_

Полное название фонда: \_\_\_\_\_

Полное фирменное наименование  
Управляющей компании: \_\_\_\_\_

**Заявитель - номинальный держатель**

Полное наименование: \_\_\_\_\_

Документ:  
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи) \_\_\_\_\_

Номер лицевого счета:  
(номинального держателя) \_\_\_\_\_

**Уполномоченный представитель**

Ф.И.О/Наименование: \_\_\_\_\_

Действующий на основании:  
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия) \_\_\_\_\_

**Для физических лиц**

Документ, удостоверяющий личность  
представителя:  
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи) \_\_\_\_\_

**Для юридических лиц**

Свидетельство о регистрации:  
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи) \_\_\_\_\_

В лице:  
(Ф.И.О.) \_\_\_\_\_

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

Действующий на основании:  
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия) \_\_\_\_\_

Прошу погасить инвестиционные паи Фонда в количестве \_\_\_\_\_ штук.

Прошу перечислить сумму денежной компенсации на  
счет:  
(наименование получателя платежа, наименование банка, БИК, ИНН, к/с,  
р/с) \_\_\_\_\_

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

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

Полное наименование: \_\_\_\_\_

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

Номер счета депо владельца  
инвестиционных паев

Количество инвестиционных паев  
на счете депо владельца инвестиционных паев

Настоящая заявка носит безотзывный характер. С  
Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись  
Уполномоченного  
представителя \_\_\_\_\_

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

М.П.

Уведомление  
о требовании покупки/продажи инвестиционных паев фонда

Наименование участника торгов Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»:  
(полное наименование)

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

Подписано за и от имени [ФИО]:

/ [ФИО]

М.П

Прошито, пронумеровано и скреплено  
печатью

лист Михаила Фрица

Генеральный директор  
АО УК "Ингосстрах - Инвестиции"

Крекогень Владимир Борисович  
» Михай 2021 года

