



УТВЕРЖДЕНЫ



Генеральным директором
АО «УК РЕГИОН Инвестиции»
приказ № 01-080720 от 08.07.2020 года

С.В. Ипатова

ПРАВИЛА
доверительного управления
Биржевым паевым инвестиционным фондом
рыночных финансовых инструментов

«РЕГИОН – Индекс МосБиржи государственных облигаций (1-3 года)»

I. Общие положения

1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее по тексту - «фонд»): Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «РЕГИОН – Индекс МосБиржи государственных облигаций (1-3 года)».

2. Краткое название фонда: БПИФ рыночных финансовых инструментов «РЕГИОН – Индекс МосБиржи государственных облигаций (1-3 года)».

3. Тип фонда - биржевой.

4. Полное фирменное наименование Управляющей компании Фонда: Акционерное общество «Управляющая компания «РЕГИОН Инвестиции» (далее по тексту – «управляющая компания»).

5. Место нахождения управляющей компании: 119021, г. Москва, бульвар Зубовский, д. 11 А, этаж 11, помещение I, комната 1.

6. Лицензия управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 31 октября 1996 года № 21-000-1-00012, предоставленная ФКЦБ России.

7. Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда: Акционерное общество «Депозитарная компания «РЕГИОН» (далее по тексту – «специализированный депозитарий»).

8. Место нахождения специализированного депозитария: 119021, г. Москва, бульвар Зубовский, д. 11 А, этаж 7, помещение I, комната 1.

9. Лицензия специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от 13 мая 2009 года № 22-000-0-00088, предоставленная ФСФР России.

10. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда: Акционерное общество «Депозитарная компания «РЕГИОН» (далее по тексту – «регистратор»).

11. Место нахождения регистратора: 119021, г. Москва, бульвар Зубовский, д. 11 А, этаж 7, помещение I, комната 1.

12. Лицензия регистратора на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от 13 мая 2009 года № 22-000-0-00088, предоставленная ФСФР России.

13. Полное фирменное наименование аудиторской организации фонда (далее - аудиторская организация): Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская компания «Мариллион».

14. Место нахождения аудиторской организации: Российская Федерация, 129090, Москва, Протопоповский переулок, д. 25, корп. А.

15. Полное фирменное наименование российской биржи (российских бирж), к организованным торгам на которой допущены инвестиционные паи фонда и на которой участники торгов (далее по тексту - «Маркет-мейкер») поддерживают цены, спрос, предложение и объем организованных торгов инвестиционными паями (далее по тексту - «Обязанность маркет-мейкера»): Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».

16. Полное фирменное наименование лица (лиц), уполномоченного управляющей компанией, от которого владельцы инвестиционных паев вправе требовать покупки имеющихся у них инвестиционных паев или продажи им инвестиционных паев (далее по тексту - «Уполномоченное лицо»): Общество с ограниченной ответственностью «РЕГИОН Инвестиции».

Место нахождения Уполномоченного лица: 119021, г. Москва, бульвар Зубовский, д. 11 А, этаж 9, помещение I, комната 1.

17. 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.

18. Имущество, составляющее фонд, является общим имуществом владельцев инвестиционных паев и принадлежит им на праве общей долевой собственности. Раздел имущества, составляющего фонд, и выдел из него доли в натуре не допускаются. Присоединение к договору доверительного управления фондом означает отказ владельцев инвестиционных паев от осуществления преимущественного права приобретения доли в праве собственности на имущество, составляющее фонд.

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

20. Формирование фонда начинается по истечении 10 (Десяти) рабочих дней с даты регистрации правил доверительного управления фондом.

Срок формирования фонда: 3 (три) месяца после начала формирования фонда.

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

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

21. Дата окончания срока действия договора доверительного управления фондом: 01 июля 2035 года.

22. 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

23. Целью инвестиционной политики управляющей компании является обеспечение соответствия изменений расчетной цены изменениям количественных показателей биржевого индекса **«Индекс МосБиржи государственных облигаций (1-3 года) — совокупный доход» (Moscow Exchange Government Bond Index 3Y TR (RUGBITR3Y))**, рассчитываемого Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММББ-РТС» (далее по тексту - «Индекс»).

24. Инвестиционная политика управляющей компании:

Основным направлением инвестиционной политики управляющей компании является долгосрочное вложение средств преимущественно в государственные ценные бумаги Российской Федерации и(или) государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации, которые входят в базу для расчета Индекса, направленное на достижение цели инвестиционной политики, описанной в пункте 23 настоящих Правил.

Производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты)) могут входить в состав активов фонда при условии, что изменение их стоимости зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав фонда (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют.

25. Объекты инвестирования, их состав и описание.

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

1) активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики (далее по тексту - «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», а именно: государственные ценные бумаги Российской Федерации и государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации, которые входят в базу для расчета Индекса;

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

3) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в подпунктах 1 и 2 пункта 25.1. настоящих Правил;

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

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

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

- а) федеральные органы исполнительной власти Российской Федерации;
- б) органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации.

25.4. Лица, обязанные по государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации должны быть зарегистрированы в Российской Федерации.

25.5. В случае изменения состава Индекса управляющая компания вправе не ранее чем за 5 (пять) рабочих дней до даты его изменения приобретать ценные бумаги, которые будут входить в Индекс с даты его изменения, а также обязана в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты изменения состава Индекса продать приобретенные ранее ценные бумаги, в случае если с даты такого изменения они перестанут входить в состав Индекса.

26. Структура активов фонда.

26.1. Денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если юридическое лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), права требования к такому юридическому лицу в совокупности не должны превышать 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. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.

Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации не должна 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.

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

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

Для целей расчета ограничения, указанного 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 лотов производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент - стоимость лотов таких производных финансовых инструментов), стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных управляющей компанией фонда 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 «Об инвестиционных фондах»), в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов фонда.

На дату заключения сделок с производными финансовыми инструментами, договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в абзаце шестом настоящего пункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.

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

Договоры репо заключаются, если они соответствуют одному из следующих условий: контрагентом по договору репо является центральный контрагент либо указанный договор заключается на условиях поставки против платежа и предусмотренной договором репо обязанности каждой из сторон при изменении цены ценных бумаг, переданных по договору репо, уплачивать другой стороне денежные суммы и (или) передавать ценные бумаги в соответствии с пунктом 14 статьи 51.3 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав фонда в соответствии с настоящими Правилами.

Для целей абзаца шестого и седьмого 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, а также опционные договоры, по которым управляющая компания имеет право требовать от контрагента покупки или продажи базового (базисного) актива.

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

26.2. Не менее чем 150 (Сто пятьдесят) рабочих дней в каждом календарном году доля государственных ценных бумаг Российской Федерации и(или) государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации, которые входят в базу для расчета Индекса, должна составлять не менее 80% (Восемьдесят процентов) от общей стоимости активов фонда, за исключением случая, предусмотренного вторым абзацем настоящего пункта.

В течение календарного года, в котором было завершено формирование фонда, доля государственных ценных бумаг Российской Федерации и(или) государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации, которые входят в базу для расчета Индекса, должна составлять не менее 80% (Восемьдесят процентов) от общей стоимости активов фонда не менее чем 50 (Пятьдесят) рабочих дней.

При расчете доли государственных ценных бумаг Российской Федерации и(или) государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации, которые входят в базу для расчета Индекса, от общей стоимости активов фонда, в целях соблюдения установленного настоящим пунктом Правил требования к структуре активов, в расчет, помимо стоимости указанных ценных бумаг, принимается сумма накопленного купонного дохода (НКД) по ним.

26.3. Требования к структуре активов фонда, предусмотренные пунктами 26.1. и 26.2. настоящих Правил, применяются до даты возникновения основания прекращения фонда. При определении структуры активов фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости чистых активов фонда.

27. Описание рисков, связанных с инвестированием.

Инвестирование в ценные бумаги связано с высокой степенью рисков, и не подразумевает каких-либо гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов на нее.

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

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

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

ожидаемого финансового результата по итогам инвестиционной деятельности.

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

Владелец инвестиционных паев и лицо, желающее приобрести инвестиционные пай, неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Риски инвестирования в ценные бумаги включают, но не ограничиваются следующими рисками:

- Нефинансовые риски;
- Финансовые риски.

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.

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.

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

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

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.

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

Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными актами в сфере финансовых рынков в имущественные права по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), предусматривающим приобретение базового актива, либо получение дохода от увеличения его стоимости (открытие длинной позиции) связано с рыночным риском базового актива (риска снижения его цены).

Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными актами в сфере финансовых рынков в имущественные права по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), предусматривающим отчуждение базового актива, либо получение дохода от снижения его стоимости (открытие короткой позиции) влечет как снижение риска уменьшения стоимости активов фонда, так и снижение их доходности.

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

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

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

Иностранные финансовые инструменты и активы могут быть приобретены за рубежом или на российском, в том числе организованном рынке. Применительно к таким инструментам стратегический риск, системный риск и правовой риск, свойственные российским рынкам, дополняются аналогичными рисками, свойственными странам, где выпущены и/или обращаются эти активы.

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

Лицо, рассматривающее возможность приобретения инвестиционных паев, должно самостоятельно оценить возможные налоговые последствия, связанные с такими инвестициями.

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, владелец инвестиционных паев или лицо, желающее приобрести инвестиционные паи, всегда должен помнить, что на практике возможности положительного и отрицательного отклонения реального результата от запланированного (или ожидаемого) часто существуют одновременно и реализуются в зависимости от целого ряда конкретных обстоятельств, степень учета которых, собственно, и определяет результативность операций владельца инвестиционных паев или лица, желающего приобрести инвестиционные паи.

Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов фонда в будущем, решение о покупке инвестиционных паев принимается лицом, желающим приобрести инвестиционные паи самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами, инвестиционной декларацией фонда, с учетом оценки рисков, приведенных в настоящем пункте, но не ограничиваясь ими.

III. Права и обязанности управляющей компании.

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

29. Управляющая компания:

- 1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;
- 2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом;
- 3) действуя в качестве доверительного управляющего фондом, вправе при условии соблюдения установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков требований, направленных на ограничение рисков, заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами;
- 4) вправе передать свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков;
- 5) вправе провести дробление инвестиционных паев на условиях и в порядке, которые установлены нормативными актами в сфере финансовых рынков;
- 6) вправе принять решение о прекращении фонда;
- 7) вправе погасить за счет имущества, составляющего фонд, задолженность, возникшую в результате использования управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев в связи с погашением инвестиционных паев.

30. Управляющая компания обязана:

- 1) осуществлять доверительное управление фондом в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», другими федеральными законами, нормативными актами в сфере финансовых рынков и настоящими Правилами;
- 2) при осуществлении доверительного управления фондом действовать разумно и добросовестно в интересах владельцев инвестиционных паев;
- 3) передавать имущество, составляющее фонд, для учета и (или) хранения специализированному депозитарию, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации, в том числе нормативными актами в сфере финансовых рынков, не предусмотрено иное;
- 4) передавать специализированному депозитарию копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего фонд, незамедлительно с момента их составления или получения;
- 5) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее 3 рабочих дней до даты 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 42 настоящих Правил;
 - покупку (продажу) Маркет-мейкером на организованных торгах, проводимых российской биржей, инвестиционных паев по цене, которая не может отличаться от расчетной цены одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 46 настоящих Правил;
- 8) до возникновения основания прекращения фонда обеспечивать соответствие изменений расчетной цены изменениям количественных показателей Индекса с отклонением не более чем на 3 (три) процента в день.

31. Управляющая компания не вправе:

- 1) распоряжаться имуществом, составляющим фонд, без предварительного согласия специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, проводимых российской или иностранной биржей либо иным организатором торговли;
- 2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете и бездокументарными ценными бумагами, находящимися на транзитном счете депо, а также иным имуществом, переданным в оплату инвестиционных паев и не включенным в состав Фонда 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:

- 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;

- сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;

- сделки, в результате которых управляющей компанией принимается обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет фонд, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, условии осуществления клиринга по таким сделкам;

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

- 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, кредитным договорам не должен превышать 20 (двадцати) 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;

- сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества фонда, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 26.1 настоящих Правил;

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

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

- сделки по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками управляющей компании, их основными и преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами управляющей компании, а также специализированным депозитарием, аудиторской организацией, регистратором;

- 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;

- сделки по приобретению в состав фонда имущества у специализированного депозитария, аудиторской организации, с которыми управляющей компанией заключены договоры, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 99 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;

- 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;

32. Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные абзацами восьмым, девятым, одиннадцатым и двенадцатым подпункта 5 пункта 31 настоящих Правил, не применяются, если такие сделки с ценными бумагами совершаются на организованных торгах на основе заявок на покупку (продажу) по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам.

33. Ограничения на совершение сделок, установленные абзацем десятым подпункта 5 пункта 31 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки совершаются с ценными бумагами, включенными в котировальные списки российских бирж;

34. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпункта 3 пункта 29, подпунктов 1, 3 и 5 пункта 31 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 пай.

35. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.

36. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей:

- 1) долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее фонд;
- 2) право требовать от управляющей компании надлежащего доверительного управления фондом;
- 3) право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления фондом со всеми владельцами инвестиционных паев (прекращении фонда) 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 15 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;

37. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковую долю в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковые права, за исключением случаев, предусмотренных подпунктами 4 и 6 пункта 36 настоящих Правил.

Инвестиционный пай не является эмиссионной ценной бумагой.

Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.

Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости.

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

39. При выдаче одному лицу инвестиционных паев, составляющих дробное число, количество инвестиционных паев определяется с точностью до пятого знака после запятой.

V. Обращение инвестиционных паев.

40. Инвестиционные пай свободно обращаются по завершении (окончании) формирования фонда. Специализированный депозитарий, регистратор, аудиторская организация не могут являться владельцами инвестиционных паев.

41. Владелец инвестиционных паев, не являющийся Уполномоченным лицом, вправе требовать от Уполномоченного лица покупки всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев в любой рабочий день, а также вправе продать инвестиционные пай на российской бирже, указанной в пункте 15 настоящих Правил.

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

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

а) Цена покупки: Цена покупки определяется как Расчетная стоимость минус пять процентов.

Для целей настоящего пункта под Расчетной стоимостью понимается расчетная стоимость одного инвестиционного пая фонда, определенная управляющей компанией по итогам рабочего дня, в который Уполномоченное лицо фактически получило инвестиционные паи в количестве, предусмотренном заключенным договором купли-продажи.

б) Сроки осуществления расчетов по сделке (перечисление денежных средств): не более 10 (десять) рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий: поступление инвестиционных паев в предусмотренном договором купли-продажи количестве Уполномоченному лицу или заключение договора купли-продажи инвестиционных паев фонда;

в) Требование о покупке инвестиционных паев Уполномоченным лицом может быть подано лицом, являющимся владельцем или доверительным управляющим инвестиционных паев фонда.

г) Порядок предъявления требования о покупке инвестиционных паев: владелец инвестиционных паев или доверительный управляющий такими инвестиционными паями могут обращаться к Уполномоченному лицу (лично или через уполномоченного представителя) с требованием о покупке Уполномоченным лицом инвестиционных паев каждый рабочий день по адресу места нахождения Уполномоченного лица с 10-00 по 17-00 (время московское).

В день обращения с требованием о покупке инвестиционных паев, Уполномоченное лицо обязуется заключить (подписать) с обратившимся лицом договор купли-продажи инвестиционных паев, составленный по форме Уполномоченного лица, при этом, количество инвестиционных паев определяется обратившимся лицом в пределах количества инвестиционных паев, указанных в выписке по лицевому счету, открытому обратившемуся лицу в реестре владельцев инвестиционных паев фонда.

д) Уполномоченное лицо вправе не исполнять требование о выкупе инвестиционных паев фонда если исполнение такого требования повлечет за собой нарушение требований действующего законодательства Российской Федерации.

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

а) Цена продажи: Цена продажи определяется как Расчетная стоимость плюс пять процентов.

Для целей настоящего пункта под Расчетной стоимостью понимается расчетная стоимость одного инвестиционного пая фонда, определенная управляющей компанией по итогам рабочего дня, в который денежные средства по заключенному договору купли-продажи в полном объеме поступили на банковский (расчетный) счет Уполномоченного лица.

б) Сроки передачи инвестиционных паев Уполномоченным лицом: не более 10 (десять) рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий: поступление денежных средств по заключенному договору купли-продажи в полном объеме на банковский (расчетный) счет Уполномоченного лица или заключение договора купли-продажи инвестиционных паев Фонда;

в) Требование о продаже инвестиционных паев может быть подано Уполномоченному лицу любым лицом.

г) Порядок предъявления требования о продаже инвестиционных паев: заинтересованное в покупке (приобретении) инвестиционных паев Фонда лицо может обращаться к Уполномоченному лицу (лично или через уполномоченного представителя) каждый рабочий день по адресу места нахождения Уполномоченного лица с 10-00 по 17-00 (время московское).

В день обращения с требованием о продаже инвестиционных паев, Уполномоченное лицо обязуется заключить (подписать) с обратившимся лицом договор купли-продажи инвестиционных паев, составленный по форме Уполномоченного лица, при этом, денежная сумма, передаваемая в оплату реализуемых Уполномоченным лицом инвестиционных паев, определяется обратившимся лицом самостоятельно.

д) Уполномоченное лицо вправе не исполнять требование о продаже инвестиционных паев Фонда если исполнение такого требования повлечет за собой нарушение требований действующего законодательства Российской Федерации.

45. Условия продажи паев на бирже: Сделки с инвестиционными паями на бирже осуществляются в соответствии с правилами торгов, определенными такой биржей.

46. Величина максимального отклонения цены покупки (продажи) инвестиционных паев, публично объявляемой Маркет-мейкером на организованных торгах, проводимых биржей, составляет 0,5 (ноль целых пять десятых) процентов от расчетной цены одного инвестиционного пая.

47. Обязанность Маркет-мейкера подлежит исполнению в течении не менее 394 минут в течении одного торгового дня у ПАО «Московская биржа ММВБ - РТС» каждый торговый день. Обязанность Маркет-мейкера за торговый день считается исполненной в случае, если Маркет-мейкер совершил сделки с инвестиционными паями в объеме равном 50 000 000 (пятьдесят миллионов) российских рублей.

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

49. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев:

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

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

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

VI. Выдача инвестиционных паев.

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

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

52. Выдача инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на приобретение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, включаемые в заявку на приобретение инвестиционных паев, согласно приложению.

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

Заявка на приобретение Инвестиционных паев, составленная по форме приложения № 2 к настоящим Правилам, может быть направлена в управляющую компанию номинальным держателем в интересах Уполномоченного лица в письменном виде.

53. В оплату инвестиционных паев передаются денежные средства и (или) ценные бумаги, предусмотренные пунктом 25.1 настоящих Правил.

54. Выдача инвестиционных паев осуществляется при условии включения в состав фонда имущества, переданного в оплату инвестиционных паев.

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

VII. Заявки на приобретение инвестиционных паев.

56. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

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

Прием заявок на приобретение инвестиционных паев осуществляется в рабочие дни.

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

Срок приема заявок на приобретение инвестиционных паев осуществляется в течении 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.

58. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев:

Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 1 и №2 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок Уполномоченным лицом.

В случае удовлетворения заявок на выдачу инвестиционных паев, инвестиционные паи выдаются Уполномоченному лицу путем их зачисления на лицевой счет номинального держателя, в котором у Уполномоченного лица открыт счет депо.

59. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются управляющей компании.

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

- 1) несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, установленных настоящими Правилами;
- 2) отсутствие надлежаще оформленных документов, необходимых для открытия в реестре владельцев инвестиционных паев лицевого счета, на который должны быть зачислены приобретаемые инвестиционные паи, если такой счет не открыт;
- 3) приобретение инвестиционного пая лицом, которое в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» не может быть владельцем инвестиционных паев либо не может приобретать инвестиционные паи при их выдаче;
- 4) несоблюдение установленных правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом правил приобретения инвестиционных паев;
- 5) принятие управляющей компанией решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев;
- 6) введение Банком России запрета на проведение операций по выдаче инвестиционных паев и (или) приему заявок на приобретение инвестиционных паев;
- 7) возникновение основания для прекращения фонда;
- 8) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

VIII. Выдача инвестиционных паев при формировании фонда.

61. Выдача инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере и (или) ценных бумаг, предусмотренных пунктом 25.1 настоящих Правил, стоимостью не менее 25 000 000 (двадцать пять миллионов) российских рублей.

62. 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.

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

64. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией при формировании фонда, определяется путем деления стоимости имущества, включенного в состав фонда, на сумму денежных средств (стоимость имущества), на которую в соответствии с настоящими Правилами выдается инвестиционный пай.

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

65. 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.

Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере не менее 1 000 000 (один миллион) российских рублей и (или) иного имущества стоимостью не менее 1 000 000 (один миллион) российских рублей. В оплату инвестиционных паев принимаются ценные бумаги, на основании которых рассчитывается Индекс.

X. Порядок передачи денежных средств и бездокументарных ценных бумаг и иного имущества в оплату инвестиционных паев.

66. 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.

Бездокumentарные ценные бумаги, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет депо, открытый в специализированном депозитарии. Реквизиты транзитного счета депо указываются в сообщении о приеме заявок на приобретение инвестиционных паев. При поступлении ценных бумаг на транзитный счет депо лицу, передавшему указанные ценные бумаги, открывается субсчет депо для учета его прав на эти ценные бумаги. Управляющая компания не несет ответственности за несвоевременный возврат бездокументарных ценных бумаг лицу, передавшему их в оплату инвестиционных паев, и невозможность осуществления указанным лицом прав по таким ценным бумагам, если это лицо своевременно не уведомило управляющую компанию об изменении сведений, необходимых для возврата бездокументарных ценных бумаг или осуществления прав по таким ценным бумагам.

Передача документарных ценных бумаг в оплату инвестиционных паев осуществляется по акту приема-передачи указанных ценных бумаг, подписываемому лицом, передающим ценные бумаги в оплату инвестиционных паев, и Управляющей компанией. Датой передачи документарных ценных бумаг является дата их фактической передачи, указанная в акте приема-передачи таких ценных бумаг.

67. Стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, определяется в соответствии с требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах», принятых в соответствии с ним нормативных актов, требованиями Указания Банка России № 3758-У от 25 августа 2015 г. и Правил определения стоимости чистых активов фонда.

Дата, по состоянию на которую определяется стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев фонда, не может быть ранее даты передачи такого имущества в оплату инвестиционных паев.

Оплата инвестиционных паев, выдаваемых после завершения формирования фонда, осуществляется не позднее последнего дня срока приема заявок, определенного пунктом 57 настоящих Правил.

XI. Возврат имущества, переданного в оплату инвестиционных паев.

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

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;

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.

69. Возврат имущества в случаях, предусмотренных пунктом 68 настоящих Правил, осуществляется управляющей компанией в следующие сроки:

- денежные средства и бездокументарные ценные бумаги возвращаются в течение 5 (пять) рабочих дней с даты, когда управляющая компания узнала или должна была узнать, что указанное имущество не может быть включено в состав фонда;

- иное имущество – в течение 3 месяцев с даты, когда управляющая компания узнала или должна была узнать, что указанное имущество не может быть включено в состав фонда, или с даты отказа Банком России в регистрации изменений, которые вносятся в настоящие Правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев фонда при его формировании, в связи с нарушением требований к формированию фонда.

70. 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 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.

Возврат бездокументарных ценных бумаг осуществляется управляющей компанией на счет депо (лицевой счет в реестре владельцев именных ценных бумаг), указанный в заявке на приобретение инвестиционных паев.

В случае невозможности осуществления возврата бездокументарных ценных бумаг на соответствующий счет, указанный в заявке, возврат осуществляется на иной счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим бездокументарные ценные бумаги в оплату инвестиционных паев, в течение 5 рабочих дней с даты представления соответствующих сведений.

В случае невозможности осуществления возврата бездокументарных ценных бумаг на соответствующий счет, указанный в заявке, или на иной счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим указанные ценные бумаги в оплату инвестиционных паев, управляющая компания по истечении 3 месяцев с даты, когда она узнала или должна была узнать, что бездокументарные ценные бумаги не могут быть включены в состав фонда, передает бездокументарные ценные бумаги в депозит нотариуса.

При возврате документарных ценных бумаг управляющая компания обязана уведомить лицо, передавшее их в оплату инвестиционных паев, о необходимости получения подлежащих возврату документарных ценных бумаг в срок не позднее 5 рабочих дней с даты, когда управляющая компания узнала или должна была узнать, что эти ценные бумаги не могут быть включены в состав фонда, или с даты отказа Банком России в регистрации изменений, которые вносятся в настоящие Правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев фонда при его формировании, в связи с нарушением требований к формированию фонда. Если указанное лицо не приняло документарные ценные бумаги, подлежащие возврату, в течение 3 месяцев с даты направления уведомления, указанные ценные бумаги передаются в депозит нотариуса.

В случае возврата имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, полученные от этого имущества доходы в том числе доходы и выплаты по ценным бумагам подлежат возврату в порядке и в сроки, предусмотренные пунктом 69 настоящих Правил и настоящим пунктом, а если доходы получены после возврата имущества - не позднее 5 рабочих дней с даты их получения.

XII. Включение имущества в состав фонда.

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

- 1) приняты заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;
- 2) имущество, переданное в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступило управляющей компании;
- 3) получено согласие специализированного депозитария на включение в состав фонда имущества, не являющегося денежными средствами;
- 4) стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования фонда.

72. 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:

- 1) приняты заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;
- 2) имущество, переданное в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступило управляющей компании;
- 3) получено согласие специализированного депозитария на включение в состав фонда имущества, не являющегося денежными средствами;
- 4) истек срок приема заявок на приобретение инвестиционных паев;
- 5) истек срок передачи имущества в оплату инвестиционных паев.

73. 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.

74. Порядок и сроки включения имущества в состав фонда:

Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, должны быть включены в состав фонда в срок не позднее 5 рабочих дней с даты возникновения оснований для их включения в состав фонда.

При этом денежные средства включаются в состав фонда не ранее дня 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.

Бездокументарные ценные бумаги, переданные в оплату инвестиционных паев, должны быть включены в состав фонда в срок не позднее 5 рабочих дней с даты возникновения оснований для их включения в состав фонда. При этом бездокументарные ценные бумаги включаются в состав фонда не ранее дня их зачисления на счет депо, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом, и не позднее рабочего дня, следующего за днем такого зачисления.

Документарные ценные бумаги, переданные в оплату инвестиционных паев, включаются в состав фонда на основании распорядительной записки о включении имущества в состав фонда в течение 5 рабочих дней с даты возникновения основания для их включения в состав фонда.

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

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

76. Надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, при его выдаче, настоящими Правилами не предусмотрена.

XIV. Погашение инвестиционных паев.

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

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

79. 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 Уполномоченным лицом, составленная по форме приложения № 3 к настоящим Правилам, направляется в управляющую компанию в письменном виде.

Заявка на погашение инвестиционных паев, составленная по форме приложения № 4 к настоящим Правилам, может быть направлена в управляющую компанию номинальным держателем в интересах Уполномоченного лица в письменном виде. 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.

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

Срок приема заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется в течении определенных периодов, срок которых составляет 1 (один) день. Срок приема заявок на погашение инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда наступает каждый рабочий день.

81. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются управляющей компании.

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

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

- 1) несоблюдение порядка подачи заявок, установленного настоящими Правилами;
- 2) подача заявки на погашение инвестиционных паев, принадлежащих лицу, которое не является Уполномоченным лицом;
- 3) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи и погашения инвестиционных паев;
- 4) введение Банком России запрета на проведение операций по погашению инвестиционных паев и (или) принятию заявок на погашение инвестиционных паев;

- 5) возникновение основания для прекращения фонда;
- 6) подача заявки на погашение инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования фонда;
- 7) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

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

85. 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.

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

87. Погашение инвестиционных паев осуществляется в течение 3 (трех) рабочих дней с даты окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев.

XV. Выплата денежной компенсации.

88. 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.

89. 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.

90. Выплата денежной компенсации осуществляется путем ее перечисления на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные пай. В случае если учет прав на погашенные инвестиционные пай осуществлялся на лицевом счете номинального держателя, выплата денежной компенсации может также осуществляться путем ее перечисления на специальный депозитарный счет этого номинального держателя.

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

92. 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.

XVI. Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев

93. Управляющая компания вправе приостановить выдачу инвестиционных паев.

94. 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.

95. Управляющая компания обязана приостановить выдачу и погашение инвестиционных паев не позднее дня, следующего за днем, когда она узнала или должна была узнать о следующих обстоятельствах:

- 1) приостановление действия или аннулирование (прекращение действия) соответствующей лицензии регистратора либо прекращение договора с регистратором;
- 2) аннулирование (прекращение действия) соответствующей лицензии, выданной управляющей компании, специализированному депозитарию;
- 3) невозможность определения стоимости активов фонда по причинам, не зависящим от управляющей компании;
- 4) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

XVII. Вознаграждения и расходы.

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

1) Вознаграждение управляющей компании в размере 0,45 (ноль целых сорок пять сотых) процента от среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.

2) Вознаграждение специализированному депозитарию, регистратору, аудиторской организации и бирже в размере 0,20 (ноль целых две десятых) процента от среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.

97. Вознаграждение управляющей компании начисляется ежемесячно, в последний рабочий день каждого месяца и выплачивается не позднее 15 рабочих дней с даты его начисления.

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

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

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

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

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

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

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

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

7) расходы, связанные с использованием товарного знака (знака обслуживания) на индекс, указанный в пункте 23 настоящих Правил;

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

9) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии настоящих Правил, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом фонда.

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

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 0,15 (ноль целых пятнадцать сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.

100. Расходы, не предусмотренные пунктом 99 настоящих Правил, а также вознаграждение в части превышения размеров, указанных в пункте 96 настоящих Правил, или 0,65 (ноль целых шестьдесят пять сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, осуществляются управляющей компанией за счет собственных средств.

101. 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.

XVIII. Определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая.

102. 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 на момент определения расчетной стоимости.

XIX. Определение расчетной цены инвестиционного пая.

103. 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».

XX. Информация о фонде.

104. Управляющая компания обязана в местах приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев предоставлять всем заинтересованным лицам по их требованию:

- 1) правила, а также полный текст внесенных в них изменений, зарегистрированных Банком России;
- 2) правила с учетом внесенных в них изменений, зарегистрированных Банком России;
- 3) правила ведения реестра владельцев инвестиционных паев;
- 4) справку о стоимости имущества, составляющего фонд, и соответствующие приложения к ней;
- 5) справку о стоимости чистых активов фонда и расчетной стоимости одного инвестиционного пая по последней оценке;
- 6) баланс имущества, составляющего фонд, бухгалтерскую (финансовую) отчетность управляющей компании, бухгалтерскую (финансовую) отчетность специализированного депозитария, аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности управляющей компании паевого инвестиционного фонда, составленные на последнюю отчетную дату;
- 7) отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;
- 8) сведения о вознаграждении управляющей компании, расходах, оплаченных за счет имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;
- 9) сведения о приостановлении и возобновлении выдачи и погашения инвестиционных паев с указанием причин приостановления;
- 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;
- 11) иные документы, содержащие информацию, раскрытую управляющей компанией в соответствии с требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах», нормативных актов в сфере финансовых рынков и Правил.

105. 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 размере 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.

106. Управляющая компания обязана раскрывать информацию на сайте www.amregioninvest.ru.

Информация, подлежащая в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков опубликованию в печатном издании, публикуется в «Приложение к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам».

XXI. Ответственность управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора.

107. 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.

108. 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.

109. 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.

110. 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.

111. 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.

112. Управляющая компания не несет ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязанности, предусмотренной подпунктом 8 пункта 30 настоящих Правил, если надлежащее исполнение ею указанной обязанности оказалось невозможным вследствие обстоятельств непреодолимой силы либо связано с наступлением одного из следующих обстоятельств:

- исключение ценной бумаги из обращения (делистинг) на торгах ПАО «Московская биржа» «ММВБ - РТС»;
- существенное (более 5 процентов) изменение стоимости чистых активов фонда в течении одного дня, ставшее следствием выдачи и (или) погашения инвестиционных паев;
- 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» «ММВБ-РТС» либо в связи с иными причинами, ограничивающими управляющую компанию (и/или брокера) в совершении таких сделок;

- 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);

- прекращение расчета биржевого Индекса.

XXII. Прекращение фонда.

113. Фонд должен быть прекращен в случае, если:

- 1) принята заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев;
- 2) принята в течение срока, установленного настоящими Правилами для приема заявок на погашение инвестиционных паев, заявка (заявки) на погашение 75 и более процентов инвестиционных паев фонда при отсутствии в течение этого срока оснований для выдачи инвестиционных паев фонда;
- 3) аннулирована (прекратила действие) лицензия управляющей компании;
- 4) аннулирована (прекратила действие) лицензия специализированного депозитария, и в течение 3 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;
- 5) управляющей компанией принято соответствующее решение;
- 6) управляющей компанией не исполнена в течение 15 рабочих дней обязанность, предусмотренная подпунктом 7 пункта 30 настоящих Правил;
- 7) инвестиционные паи фонда исключены из списка ценных бумаг, допущенных к организованным торгам, проводимым всеми российскими биржами, указанными в настоящих Правилах;
- 8) наступили иные основания, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

114. Прекращение фонда осуществляется в порядке, предусмотренном Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

115. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», составляет 0,5 (ноль целых пять десятых) процентов суммы денежных средств, составляющих фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества, за вычетом:

- 1) размера задолженности перед кредиторами, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего фонд;
- 2) размера вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации, бирж, начисленных им на день возникновения основания прекращения фонда;
- 3) сумм, предназначенных для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, заявки которых на погашение инвестиционных паев были приняты до дня возникновения основания для прекращения фонда.

116. Инвестиционные паи при прекращении фонда подлежат погашению одновременно с выплатой денежной компенсации без предъявления требований об их погашении.

XXIII. Внесение изменений в правила.

117. Изменения, которые вносятся в правила, вступают в силу при условии их регистрации Банком России.

118. Сообщение о регистрации изменений, которые вносятся в правила, раскрывается в соответствии с требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

119. Изменения, которые вносятся в правила, вступают в силу с даты раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений, предусмотренных пунктами 120 и 121 настоящих Правил.

120. Изменения, которые вносятся в правила, вступают в силу по истечении одного месяца со дня раскрытия сообщения о регистрации таких изменений Банком России, если они связаны:

- 1) с изменением инвестиционной декларации фонда;
- 2) с увеличением размера вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, регистратору, аудиторской организации;

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

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

5) с увеличением величины максимального отклонения цены покупки (продажи) инвестиционных паев, публично объявляемой маркет-мейкером биржевого фонда на организованных торгах, проводимых биржей, от расчетной цены одного инвестиционного пая;

6) с уменьшением объема сделок с инвестиционными паями на проводимых биржей организованных торгах, совершаемых маркет-мейкером в течение торгового дня, по достижении которого его обязанность маркет-мейкера в этот день прекращается;

7) с иными изменениями, предусмотренными нормативными актами в сфере финансовых рынков.

121. Изменения, которые вносятся в правила, вступают в силу с даты их регистрации Банком России, если они касаются:

1) изменения наименований управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации, а также иных сведений об указанных лицах;

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

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

4) изменения наименования Уполномоченного лица или биржи, предусмотренных правилами, либо иных сведений об Уполномоченном лице или о бирже;

5) включения в правила сведений о новом Уполномоченном лице или новой бирже;

6) иных положений, предусмотренных нормативными актами в сфере финансовых рынков.

XXIV. Основные сведения о порядке налогообложения доходов инвесторов.

122. 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



С.В. Ипатова

**Заявка № _____
на приобретение инвестиционных паев юридическими лицами**

Дата, время и место принятия заявки: _____

Полное название Фонда (далее – Фонд): _____

Полное фирменное наименование Управляющей компании (далее - УК): _____

Данные о Заявителе

Номер лицевого счета (если известен): _____

Полное наименование Документ, удостоверяющий государственную регистрацию Заявителя в качестве юридического лица _____, наименование серия номер дата выдачи
/ / , кем выдан

Реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев: _____

Реквизиты счета депо или лицевого счета в реестре владельцев именных ценных бумаг лица, передавшего их в оплату инвестиционных паев: _____

Данные об Уполномоченном представителе

Фамилия, Имя, Отчество: _____

Наименование документа, удостоверяющего личность: _____

серия номер _____, дата выдачи / / , кем выдан

Дата и место рождения: _____

ИНН: _____

Адрес места регистрации: _____

Телефон: _____

Фактический адрес: _____

Наименование документа, подтверждающего полномочия, номер и дата: _____

**Прошу осуществить выдачу инвестиционных паев на сумму денежных средств или на стоимость
следующих ценных бумаг:**

№	Сведения, позволяющие определенно установить имущество, подлежащее передаче в оплату инвестиционных паев, в том числе сведения об определенной сумме денежных средств	Количество, шт.	Сумма, руб.	Сведения, позволяющие определенно установить владельца имущества. (может быть указано, что владелец является заявителем)

Уведомление об операции направить: _____

Заявитель подтверждает факт своего ознакомления и согласия с Правилами доверительного управления Фондом, размещенными по адресу www.amregioninvest.ru.

Настоящая заявка носит безотзывный характер.

Подпись Заявителя / Уполномоченного представителя _____ (ФИО)

Подпись лица, принявшего заявку: _____ (ФИО) М.П.

Заявка № _____
на приобретение инвестиционных паев юридическими лицами – номинальными держателями

Дата, время и место принятия заявки: _____

Полное название Фонда (далее – Фонд): _____
 Полное фирменное наименование Управляющей компании (далее - УК): _____

Данные о Заявителе – номинальном держателе

Номер лицевого счета (если известен): _____
 Полное наименование Документ, удостоверяющий государственную регистрацию Заявителя в качестве юридического лица _____, наименование серия номер дата выдачи
 _____ / _____ / _____, кем выдан _____

Данные об Уполномоченном представителе

Фамилия, Имя, Отчество: _____
 Наименование документа, удостоверяющего личность: _____
 серия номер _____, дата выдачи _____ / _____ / _____, кем выдан _____

Дата и место рождения: _____

ИНН: _____

Адрес места регистрации: _____

Телефон: _____

Фактический адрес: _____

Наименование документа, подтверждающего полномочия, номер и дата: _____

**Прошу осуществить выдачу инвестиционных паев на сумму денежных средств или на стоимость
 следующих ценных бумаг:**

№	Сведения, позволяющие определенно установить имущество, подлежащее передаче в оплату инвестиционных паев, в том числе сведения об определенной сумме денежных средств	Количество, шт.	Сумма, руб.	Сведения, позволяющие определенно установить владельца имущества. (Может быть указано, что владелец является заявителем) Для иного лица указывается: Ф.И.О. / Полное наименование, Документ, удостоверяющий личность / Документ (наименование, документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Приобретатель инвестиционных паев, на основании распоряжения которого действует номинальный держатель: _____ (указываются фамилия, имя, отчество или полное наименование приобретателя инвестиционных паев, реквизиты документа, реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев).

Полное наименование и номера счетов депо приобретателя инвестиционных паев и каждого номинального держателя приобретаемых инвестиционных паев в интересах приобретателя инвестиционных паев.

Уведомление об операции направить: _____

Заявитель подтверждает факт своего ознакомления и согласия с Правилами доверительного управления Фондом, размещенными по адресу www.amregioninvest.ru/

Настоящая заявка носит безотзывный характер.

Подпись Заявителя / Уполномоченного представителя _____ (ФИО)
 Подпись лица, принявшего заявку: _____ (ФИО) М.П.

**Заявка № _____
на погашение инвестиционных паев юридическими лицами**

Дата, время и место принятия заявки: _____

Полное название Фонда (далее – Фонд): _____

Полное фирменное наименование Управляющей компании (далее - УК): _____

Данные о Заявителе

Номер лицевого счета (если известен): _____

Полное наименование Документ, удостоверяющий государственную регистрацию Заявителя в качестве юридического лица _____, наименование серия номер дата выдачи _____ / _____ / _____, кем выдан _____

Реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев: _____

Реквизиты счета депо или лицевого счета в реестре владельцев именных ценных бумаг лица, передавшего их в оплату инвестиционных паев: _____

Данные об Уполномоченном представителе

Фамилия, Имя, Отчество: _____

Наименование документа, удостоверяющего личность: _____
серия номер _____, дата выдачи _____ / _____ / _____, кем выдан _____

Дата и место рождения: _____

ИНН: _____

Адрес места регистрации: _____

Телефон: _____

Фактический адрес: _____

Наименование документа, подтверждающего полномочия, номер и дата: _____

Прошу погасить принадлежащие мне инвестиционные паи Фонда в количестве: штук.

Прошу перечислить мне сумму денежной компенсации на счет: _____

Уведомление об операции направить: _____
Заявитель подтверждает факт своего ознакомления и согласия с Правилами доверительного управления Фондом, размещенными по адресу www.amregioninvest.ru.

Настоящая заявка носит безотзывный характер.

Подпись Заявителя / Уполномоченного представителя _____ (ФИО)

Подпись лица, принявшего заявку: _____ (ФИО) М.П.

Заявка № _____
на погашение инвестиционных паев юридическими лицами – номинальными держателями

Дата, время и место принятия заявки: _____

Полное название Фонда (далее – Фонд): _____

Полное фирменное наименование Управляющей компании (далее - УК): _____

Данные о Заявителе – номинальном держателе

Номер лицевого счета (если известен): _____

Полное наименование Документ, удостоверяющий государственную регистрацию Заявителя в качестве юридического лица _____, наименование серия номер дата выдачи
_____/_____/_____, кем выдан _____

Данные об Уполномоченном представителе

Фамилия, Имя, Отчество: _____

Наименование документа, удостоверяющего личность: _____

серия номер _____, дата выдачи ____/____/_____, кем выдан _____

Дата и место рождения: _____

ИНН: _____

Адрес места регистрации: _____

Телефон: _____

Фактический адрес: _____

Наименование документа, подтверждающего полномочия, номер и дата: _____

Прошу погасить принадлежащие мне инвестиционные пай Фонда в количестве: штук.

Прошу перечислить мне сумму денежной компенсации на счет: _____

Владелец инвестиционных паев, на основании распоряжения которого действует номинальный держатель: _____ (указываются, фамилия, имя, отчество или полное наименование владельца инвестиционных паев, реквизиты документа).

Полное наименование и номера счетов депо владельца инвестиционных паев и каждого номинального держателя погашаемых инвестиционных паев в интересах владельца инвестиционных паев: _____

Количество инвестиционных паев на счете депо владельца инвестиционных паев: _____

Уведомление об операции направить: _____

Заявитель подтверждает факт своего ознакомления и согласия с Правилами доверительного управления Фондом, размещенными по адресу www.amregioninvest.ru.

Настоящая заявка носит безотзывный характер.

Подпись Заявителя / Уполномоченного представителя _____ (ФИО)

Подпись лица, принявшего заявку: _____ (ФИО) М.П.

Проставлено, пронумеровано и скреплено печатью
Лт. (Второй сессии) лист 26

АО "УК РЕГИОН Инвестиции"
Генеральный директор

Игнатов С.В.

