


Решением Генерального директора  
Общества с ограниченной ответственностью  
Управляющая компания «ЭМРИС»  
от 20 апреля 2022г. № 200422-1

Генеральный директор



  
/Комаров Е.А./

**Правила  
доверительного управления  
Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных  
финансовых инструментов  
«ЭМРИС ПЕРВЫЙ»**

город Ростов-на-Дону  
2022 год

## I. Общие положения

1. Полное название паевого инвестиционного фонда: Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «ЭМРИС ПЕРВЫЙ» (далее – Фонд).

2. Краткое название Фонда: **ОПИФ** рыночных финансовых инструментов «ЭМРИС **ПЕРВЫЙ**».

3. Тип Фонда: открытый.

4. Категория Фонда: рыночных финансовых инструментов.

5. Полное фирменное наименование управляющей компании Фонда: **Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «ЭМРИС»** (далее – Управляющая компания).

6. Основной государственный регистрационный номер (далее – ОГРН) Управляющей компании: 1186196046387.

7. Лицензия Управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 19.07.2019 № 21-000-1-01026.

8. Полное фирменное наименование специализированного депозитария Фонда: **Закрытое акционерное общество «Первый Специализированный Депозитарий»** (далее – Специализированный депозитарий).

9. ОГРН Специализированного депозитария: 1027700373678.

10. Лицензия Специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от 08.08.1996 № 22-000-1-00001.

11. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда: **Закрытое акционерное общество «Первый Специализированный Депозитарий»** (далее – Регистратор).

12. ОГРН Регистратора: 1027700373678.

13. Лицензия Регистратора на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от 08.08.1996 № 22-000-1-00001.

14. Полное фирменное наименование аудиторской организации Фонда: **Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторско-Консалтинговая Группа «Листик и Партнеры»** (далее – Аудиторская организация).

Управляющей компанией заключен с Аудиторской организацией договор оказания аудиторских услуг и ежегодном проведении аудиторской проверки в отношении Фонда.

15. ОГРН Аудиторской организации: 1127747288767.

16. Правила доверительного управления Фондом (далее – «Правила») определяются Управляющей компанией в стандартных формах и могут быть приняты учредителем доверительного управления только путем присоединения к Правилам в целом посредством приобретения инвестиционных паев Фонда (далее – Инвестиционные паи), выдаваемых Управляющей компанией.

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

17. 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.

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

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

19. Стоимость Инвестиционных паев может увеличиваться или уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем, государство не гарантирует доходности инвестиций в Фонд. Перед приобретением Инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с настоящими Правилами. Формирование Фонда начинается по истечении 5 (пять) рабочих дней с даты регистрации правил доверительного управления Фондом.

Срок формирования Фонда, по истечении которого сумма денежных средств, переданных (переданного) в оплату инвестиционных паев и подлежащих включению в состав Фонда, должна быть не менее размера, необходимого для завершения (окончания) формирования Фонда составляет шесть месяцев.

Необходимая для завершения (окончания) формирования Фонда сумма денежных средств, переданных в оплату Инвестиционных паев и подлежащих включению в состав Фонда, составляет 10 000 000,00 (десять миллионов) Российских рублей.

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

20. Дата окончания срока действия договора доверительного управления Фондом - 20 апреля 2037 года. Срок действия договора доверительного управления Фондом составляет период с даты начала срока его формирования до даты окончания срока действия договора доверительного управления Фондом.

Срок действия договора доверительного управления Фондом считается продленным на тот же срок, если на дату его окончания владельцы Инвестиционных паев не потребовали погашения всех принадлежащих им Инвестиционных паев.

## **II. Инвестиционная декларация**

21. Целью инвестиционной политики Управляющей компании является получение дохода при инвестировании имущества, составляющего Фонд, в объекты, предусмотренные настоящими Правилами, в соответствии с инвестиционной политикой Управляющей компании.

22. Инвестиционная политика Управляющей компании:

Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное и(или) краткосрочное вложение средств фонда в ценные бумаги и иные объекты инвестирования, предусмотренные настоящими Правилами, а также краткосрочное заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, при соблюдении условий заключения таких договоров, предусмотренных настоящими Правилами, а также в случае, если указанные договоры заключены в соответствии с утвержденными спецификациями, определяющими стандартные условия соответствующих договоров (контрактов). Договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, могут заключаться, помимо соответствия иным положениям настоящих правил, при условии, что стороной такого договора не является:

(а) нерезидент, признаваемый таковым согласно подпункту 7 части 1 статьи 1 Федерального закона от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»; и(или)

(б) иностранная структура без образования юридического лица, признаваемая таковой согласно определению, указанному в Налоговом кодексе Российской Федерации.

Управляющая компания реализует инвестиционную стратегию активного управления при осуществлении доверительного управления имуществом фонда.

Реализация инвестиционной стратегии активного управления осуществляется с учетом предусмотренных настоящими Правилами инвестиционной политики, разрешенных объектов инвестирования и требований к структуре активов фонда, путем инвестирования управляющей компанией имущества фонда в акции, облигации и иные ценные бумаги, с целью достижения привлекательного с точки зрения управляющей компании соотношения между принимаемым риском и ожидаемой доходностью. Инвестиционная стратегия предусматривает диверсификацию портфеля по классам активов между акциями и облигациями. Преимущественные объекты инвестирования отсутствуют.

Результативность реализации инвестиционной стратегии оценивается управляющей компанией по отношению к изменениям количественных показателей индекса – «Индекс МосБиржи широкого рынка в рублях (МОЕХВМІ) (далее – Индекс), рассчитываемого Публичным акционерным обществом Московская Биржа ММВБ-РТС» (ИНН7702077840). Сведения о порядке расчета Индекса раскрываются на сайте Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ИНН 7702077840) по адресу <https://www.moex.com/ru/index/МОЕХВМІ>.

23. Объекты инвестирования их состав и описание.

23.1. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в:

Инструменты денежного рынка (далее при совместном упоминании объектов, предусмотренных в настоящем подпункте 23.1. пункта 23 Правил – инструменты денежного рынка):

- государственные ценные бумаги Российской Федерации;
- денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях;
- депозитные сертификаты российских кредитных организаций;
- требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу.

23.2. 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, и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1. Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее - иностранные биржи):

- акции российских эмитентов, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов;
- облигации российских эмитентов, в том числе биржевые облигации, за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации, государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации и ценных бумаг муниципальных образований Российской Федерации;
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и ценные бумаги муниципальных образований Российской Федерации;
- инвестиционные паи открытых, интервальных, биржевых и закрытых паевых инвестиционных фондов (за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов), относящихся к следующим категориям: фонд недвижимости, фонд денежного рынка, фонд смешанных инвестиций, рентный фонд, фонд рыночных финансовых инструментов;
- акции акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категории фонда рыночных финансовых инструментов и (или) к категории фонда недвижимости;
- производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные контракты), при условии, что изменение их стоимости зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав активов Фонда (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав активов Фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют.

23.3. Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов рыночных финансовых инструментов, не допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей не принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и иностранных биржах.

23.4. Клиринговые сертификаты участия.

23.5. Права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в настоящем пункте Правил.

23.6. Иные активы, включаемые в состав активов фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд.

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

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

23.9. Лица, обязанные по:

- государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, ценным бумагам муниципальных образований Российской Федерации, депозитным сертификатам российских кредитных организаций, акциям российских эмитентов, облигациям российских эмитентов, биржевым облигациям российских эмитентов, инвестиционным паем паевых инвестиционных фондов, акциям акционерных инвестиционных фондов, клиринговым сертификатам участия должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;

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

- 1) российские органы государственной власти;
- 2) органы муниципальных образований Российской Федерации;
- 3) российские юридические лица.

23.11. Ценные бумаги, относящиеся к инструментам денежного рынка, могут быть как допущены, так и не допущены к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и иностранных биржах.

23.12. Имущество фонда может быть инвестировано в ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг, предназначенные только для квалифицированных инвесторов (далее – ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов).

Лицами, обязанными по ценным бумагам, предназначенным для квалифицированных инвесторов, могут быть:

- Банк ВТБ (публичное акционерное общество), ОГРН 1027739609391;
- Публичное акционерное общество «Сбербанк России», ОГРН 1027700132195;
- ВЭБ.РФ, ОГРН 1077711000102;
- Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк», ОГРН 1027700342890;
- Акционерное общество «Альфа-Банк», ОГРН 1027700067328;
- Акционерное общество «Гинькофф Банк», ОГРН 1027739642281.
- «Газпромбанк» (Акционерное общество), ОГРН 1027700167110;
- Открытое акционерное общество «Российские железные дороги», ОГРН 1037739877295;
- Публичное акционерное общество «ГАЗПРОМ», ОГРН 1027700070518;
- Общество с ограниченной ответственностью «Газпром капитал», ОГРН 1087746212388;
- Акционерное общество «Райффайзенбанк», ОГРН 1027739326449,
- Публичное акционерное общество «Совкомбанк», ОГРН 1144400000425,

Под ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов, возможность приобретения которых предусмотрена настоящим подпунктом Правил, понимаются облигации указанных в настоящем подпункте Правил эмитентов.

23.13. Объекты инвестирования, предусмотренные абзацами пятым, шестым и седьмым подпункта 2) подпункта 23.2. и подпунктом 23.3. настоящих Правил могут приобретаться за счет имущества фонда при соблюдении следующих условий:

(а) инвестиционной декларацией паевого инвестиционного фонда или акционерного инвестиционного фонда, инвестиционные паи (акции) которых планируются к приобретению, не

предусмотрена возможность:

- инвестирования имущества в ценные бумаги и относящиеся к ним финансовые инструменты лиц, указанных в третьем и четвертом абзацах пункта 22 настоящих Правил; и(или)
- инвестирования имущества в доли участия, паи в уставных (складочных) капиталах организаций, местом регистрации или местом нахождения которых является иностранное государство, а также в имуществе иностранных структур без образования юридического лица, не определенные в качестве ценных бумаг и отнесенных к ним финансовых инструментов лиц, указанных в третьем и четвертом абзацах пункта 22 настоящих Правил; и(или)
- заключения за счет имущества фонда договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, не соответствующих требованиям пункта 22 настоящих Правил; и(или)
- учреждения в соответствии с законодательством иностранного государства доверительного управления за счет имущества паевого инвестиционного фонда и(или) акционерного инвестиционного фонда; и(или)
- заключения договоров займа с лицами, указанными в третьем и четвертом абзацах пункта 22 настоящих Правил и(или) кредитных договоров с расположенными за пределами Российской Федерации иностранными банками или иными иностранными кредитными организациями; и(или)
- приобретения цифровых финансовых активов, выпущенных в информационных системах, организованных в соответствии с иностранным правом, или цифровой валюты.

(б) стороной договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, не являются лица, указанные в третьем и четвертом абзацах пункта 22 настоящих Правил.

#### 24. Структура активов Фонда.

24.1. Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если юридическое лицо является кредитной организацией), права требования к такому юридическому лицу, в совокупности не должны превышать 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, муниципального образования, не должна превышать 12 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2022 года – 11 процентов стоимости активов фонда, а с 1 января 2023 года – 10 процентов стоимости активов фонда.

Для целей настоящего подпункта пункта ценные бумаги инвестиционных фондов рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда. Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не предоставляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов фонда (без учета требования, установленного абзацем первым настоящего подпункта Правил), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными инвесторами (неограниченным кругом лиц), а также при условии, что в соответствии с требованиями, предъявляемыми к деятельности инвестиционного фонда, или документами, регулирующими инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларацией, проспектом эмиссии, правилами доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда.

Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом настоящего подпункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, и стоимости прав требований к одному юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом

обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), составляющих фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев фонда, на момент расчета ограничения. При этом общая сумма денежных средств и стоимость прав требований, которые не учитываются при расчете ограничений, в отношении всех денежных средств в рублях и в иностранной валюте на всех счетах и в отношении всех прав требований к юридическим лицам, возникших на основании указанных договоров о брокерском обслуживании, составляющих фонд, в совокупности не должны превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев фонда, на момент расчета ограничения.

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

Стоимость лотов производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент – стоимость лотов таких производных финансовых инструментов), стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных управляющей компанией по первой части репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 (четырёх) рабочих дней с даты заключения сделки и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов фонда.

На дату заключения сделок с производными финансовыми инструментами, договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в абзаце шестом настоящего подпункта, с учетом заключенных ранее 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» (далее – Федеральный закон «О рынке ценных бумаг»), при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов фонда в соответствии с настоящими Правилами.

Для целей шестого и седьмого абзацев настоящего подпункта 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.

**Оценочная стоимость ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов,**

не должна превышать 40 процентов стоимости активов фонда.

24.2. Доля стоимости:

– инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее трех месяцев;

– прав требований к 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);

– облигаций с фиксированным купонным доходом, рейтинг долгосрочной кредитоспособности выпуска (при отсутствии рейтинга выпуска - рейтинг эмитента) которых по классификации хотя бы одного из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, отличается от рейтинга в соответствующей валюте страны - эмитента валюты, в которой номинированы указанные облигации (для облигаций, номинированных в валюте государств - членов валютного союза, - от максимального рейтинга среди государств - членов валютного союза), не более чем на одну ступень;

– ценных бумаг, входящих в расчет следующих фондовых индексов:

1. S&P/ASX 200 (Австралия).
2. ATX (Австрия).
3. BEL20 (Бельгия).
4. Bovespa Index (Бразилия).
5. BUX (Венгрия).
6. FTSE 100 (Великобритания).
7. Hang Seng (Гонконг).
8. DAX (Германия).
9. OMX Copenhagen 20 (Дания).
10. TA-35 (Израиль).
11. S&P BSE SENSEX (Индия).
12. ISEQ 20 (Ирландия).
13. OMX Iceland 8 (Исландия).
14. IBEX 35 (Испания).
15. FTSE MIB (Италия).
16. S&P/TSX Composite (Канада).
17. Shanghai SE Composite (Китай).
18. LuxX (Люксембург).
19. IPC (Мексика).
20. AEX (Нидерланды).
21. S&P/NZX 50 (Новая Зеландия).
22. OBX (Норвегия).
23. WIG (Польша).
24. PSI 20 (Португалия).
25. Индекс МосБиржи (Россия).
26. Индекс РТС (Россия).
27. SAX (Словакия).
28. SBI TOP (Словения).
29. Dow Jones (США).
30. S&P 500 (США).
31. BIST 100 (Турция).
32. OMX Helsinki 25 (Финляндия).
33. CAC 40 (Франция).
34. PX Index (Чешская республика).



35. S&P/CLX IPSA (Чили).
36. SMI (Швейцария).
37. OMX Stockholm 30 (Швеция).
38. OMX TALLINN\_GI (Эстония).
39. FTSE/JSE Top40 (ЮАР).
40. KOSPI (Южная Корея).
41. Nikkei 225 (Япония).
42. Индекс МосБиржи голубых фишек (Россия)

от стоимости чистых активов Фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин:

– пять процентов;

– величину чистого месячного оттока инвестиционных паев, являющуюся минимальной из шести наибольших величин чистых месячных оттоков инвестиционных паев за последние 36 календарных месяцев. Величина чистого месячного оттока инвестиционных паев определяется как отношение в процентах разности количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены расходные записи в результате их погашения или обмена, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи или обмена, за календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца.

Для целей настоящего подпункта учитываются денежные средства, распоряжение которыми не ограничено на основании решения органа государственной власти, на которые не установлено обременение, ценные бумаги, права по продаже или иной передаче по договору которых не ограничены.

Для целей настоящего подпункта используется рейтинг долгосрочной кредитоспособности в той же валюте (национальной и (или) иностранной), в какой предполагается осуществление выплат по указанным ценным бумагам согласно решению о выпуске таких ценных бумаг.

24.3. При определении структуры активов фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости его чистых активов (с учетом требования, установленного абзацем третьим подпункта 24.1 настоящих Правил).

24.4. Требования абзацев первого и второго подпункта 24.1 пункта 24 настоящих Правил не применяются до даты завершения (окончания) формирования фонда и в течение месяца после этой даты.

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

## 25. Риски

### 25.1. Описание рисков, связанных с инвестированием.

Инвестирование в активы, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда, связано с высокой степенью рисков, и не подразумевает каких-либо гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получения каких-либо доходов.

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

Общезвестна прямая зависимость величины ожидаемой прибыли от уровня принимаемого риска. Оптимальное соотношение уровней риска и ожидаемой прибыли различно и зависит от целого ряда

объективных и субъективных факторов. При планировании и проведении операций с инвестиционными паями, владелец Инвестиционных паев или лицо, желающее приобрести Инвестиционные паи, всегда должен помнить, что на практике возможности положительного и отрицательного отклонения реального результата от запланированного (или ожидаемого) часто существуют одновременно и реализуется в зависимости от целого ряда конкретных обстоятельств, степень учета которых, собственно, и определяет результативность операций владельца Инвестиционных паев или лица, желающего приобрести Инвестиционные паи.

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

В наиболее общем виде понятие риска связано с возможностью положительного или отрицательного отклонения результата деятельности Управляющей компании по управлению имуществом, составляющим Фонд, от ожидаемых или плановых значений, т.е. риск характеризует неопределенности 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 паи, неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Риски инвестирования в ценные бумаги включают, но не ограничиваются следующими рисками:

- Нефинансовые риски;
- Финансовые риски.

#### **I. Нефинансовые риски.**

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

**Стратегический риск** связан с социально-политическими и экономическими условиями развития Российской Федерации или стран, где выпущены или обращаются активы Фонда. Данный риск не связан с особенностями того или иного объекта инвестирования. На этот риск оказывает влияние изменение политической ситуации, возможность наступления неблагоприятных событий (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 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 и, 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 большей 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 должна предусмотрительностью относиться к подбору сотрудников, оптимизации бизнес-процессов и выбору контрагентов.

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

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

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

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

**Регуляторный риск** может проявляться в форме применения к Управляющей компании санкций регулирующих органов по причине несоответствия законам, общепринятым правилам и стандартам профессиональной деятельности. Следствием реализации регуляторного риска могут стать финансовые или репутационные потери Управляющей компании, запрет на проведение отдельных операций по управлению Фондом или аннулирование лицензии Управляющей компании. С целью исключения регуляторного риска Управляющая компания выстроила систему корпоративного управления и внутреннего контроля и оперативно принимает меры по приведению своей деятельности в полное соответствие с действующими нормативными актами.

## **II. Финансовые риски.**

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

**Рыночный/ценовой риск**, связанный с колебаниями цен активов, указанных в инвестиционной декларации Фонда, курсов валют, процентных ставок и прочее 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 снижения реальной покупательной способности активов, так и размер обязательств по финансовым инструментам, исполняемым за счет активов Фонда.

**Процентный риск** заключается в вероятности возникновения убытков или снижения прибыли по причине изменения уровня процентных ставок, а также неблагоприятного изменения кривой кредитных спредов. При этом стоимость финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем. Данный риск является частным случаем рыночного риска.

**Риск ликвидности** реализуется при сокращении или отсутствии возможности приобрести или реализовать инструменты в необходимом объеме и по необходимой цене. При определенных рыночных

условиях, если ликвидность рынка неадекватна, может отсутствовать возможность определить стоимость или установить справедливую цену финансового актива, совершить сделку по выгодной цене. На рынке могут присутствовать только индикативные котировки, что может привести к тому, что актив нельзя будет реализовать и, таким образом, инструмент будет находиться в составе активов Фонда до конца срока погашения баз 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 инвестирования в активы, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда, может включать следующие риски:**

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

К числу кредитных рисков в том числе относятся:

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

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

Риск вложений в субординированный долг. Облигации могут быть старшими или субординированными обязательствами. Старшие обязательства обычно имеют первичное право на доходы и активы компании и в случае ликвидации выплачиваются до субординированных обязательств. Риск невыплаты обязательств по субординированному долгу выше по сравнению со старшими обязательствами. Условия субординированных облигаций могут включать условия о полном или частичном списании или конвертации в акции при определенных обстоятельствах.

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

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

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

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

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

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

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

Лицо, рассматривающее возможность приобретения инвестиционных паев фонда, должно самостоятельно оценить возможные риски.

Общезвестна прямая зависимость величины ожидаемой прибыли от уровня принимаемого риска. Оптимальное соотношение уровней риска и ожидаемой прибыли различно и зависит от целого ряда объективных и субъективных факторов.

Инвестор несет рыночный риск в отношении объектов инвестирования, входящих в состав активов фонда. С целью поддержания соотношения риск/доходность в соответствии с инвестиционной декларацией фонда управляющая компания, по ее мнению, выстроила эффективную систему управления активами фонда и риск-менеджмента, и старается на периодической основе совершенствовать указанную систему.

Управляющая компания предпримет все необходимые действия для обеспечения полной достоверности и правдивости информации, на основе которой будет осуществляться приобретение ценных бумаг. Тем не менее, инвестор несет риск убытков, связанных с уменьшением стоимости инвестиционных паев фонда. Стоимость объектов инвестирования, составляющих фонд, и, соответственно, расчетная стоимость инвестиционного пая, могут увеличиваться или уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в фонд. Заявления любых лиц о возможном увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая фонда могут рассматриваться не иначе как предположения. Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов фонда в будущем, решение о приобретении инвестиционных паев фонда принимается лицом, желающим приобрести инвестиционные паи, самостоятельно после ознакомления с Правилами и его инвестиционной декларацией с учетом оценки рисков, приведенных в настоящем подпункте Правил, но не ограничиваясь ими.

25.2. Исходя из предусмотренного инвестиционной декларацией перечня объектов инвестирования, а также выбранной управляющей компанией инвестиционной стратегии по управлению имуществом фонда и иных доступных управляющей компании для оценки обстоятельств (факторов), которые по мнению управляющей компании являются существенными для целей формирования указанной в настоящем пункте Правил оценки (суждения, формирования мнения), управляющая компания считает, что предусмотренные настоящими Правилами риски, перечень которых не является исчерпывающим, потенциально способны оказывать существенное влияние на результат инвестирования имущества фонда, что может приводить к полной или частичной потере суммы инвестирования или недостижения результата инвестирования ожиданиям инвестора и т.п. Указанная в настоящем пункте Правил оценка (суждение, сформированное мнение) управляющей компании потенциального влияния рисков на результат инвестирования имущества фонда, является субъективным мнением (собственной оценкой) управляющей компании, принятым на основе информации (обстоятельств), которую (которые) управляющая компания считает заслуживающей (заслуживающими) внимание и использование которой

(которых), по мнению управляющей компании, необходимо при формировании указанного мнения (оценки), в силу чего, состав (перечень) такой информации (обстоятельств), учтенной (учтенных) управляющей компанией, не является исчерпывающим и управляющая компания могла не учесть какую-либо иную информацию (обстоятельства), в том числе информацию (обстоятельства), которая (которые) могут потенциально оказать влияние на результат инвестирования имущества фонда.

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

26. 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 обязывается перед третьими лицами лично и отвечает перед ними только принадлежащим ей имуществом.

27. Управляющая компания:

- 1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими Фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;
- 2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению Фондом;
- 3) действуя в качестве доверительного управляющего Фондом, вправе при условии соблюдения установленных нормативными актами Банка России требований, направленных на ограничение рисков, заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами;
- 4) передает свои права и обязанности по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными актами Банка России;
- 5) вправе провести дробление Инвестиционных паев на условиях и в порядке, установленных нормативными актами Банка России;
- 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;

28. Управляющая компания обязана:

- 1) осуществлять доверительное управление фондом в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», другими федеральными законами, нормативными актами Банка России и настоящими Правилами;
  - 1.1) при осуществлении своей деятельности выявлять конфликт интересов и управлять конфликтом интересов, в том числе путем предотвращения возникновения конфликта интересов и (или) раскрытия или предоставления информации о конфликте интересов;
  - 2) действовать разумно и добросовестно при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей;
  - 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 Банка России, 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 Фонде в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах»;

6) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее 3 рабочих дней до дня составления указанного списка;

7) соблюдать настоящие Правила;

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

29. Управляющая компания не вправе:

1) приобретать акции акционерного инвестиционного фонда, активы которого находятся в ее доверительном управлении или функции единоличного исполнительного органа которого она исполняет, а также инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда, находящегося в ее доверительном управлении, за исключением случаев, установленных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах»;

2) 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;

3) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, без предварительного согласия Специализированного депозитария;

4) использовать имущество, составляющее Фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением Фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц;

5) взимать проценты за пользование денежными средствами Управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, в случаях предусмотренных статьей 25 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;

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

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

б) по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего Фонд;

в) в результате которых Управляющей компанией принимается обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет Фонд, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, при условии осуществления клиринга по таким сделкам;

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

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

е) договоров репо, подлежащие исполнению за счет имущества Фонда. Данное ограничение не применяется в случае соблюдения требований, указанных в абзаце 10 пункта 24.1 настоящих Правил;

ж) 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;

з) по отчуждению имущества, составляющего Фонд, в состав имущества, находящегося у Управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, или в состав имущества,

составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором Управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;

и) по приобретению в состав Фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками Управляющей компании, их основными и преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами Управляющей компании, а также Специализированным депозитарием, Аудиторской организацией, Регистратором;

к) по приобретению в состав Фонда имущества, принадлежащего Управляющей компании, ее участникам, основным и преобладающим хозяйственным обществам ее участников, ее дочерним и зависимым обществам, либо по отчуждению имущества, составляющего Фонд, указанным лицам;

л) 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 89 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;

м) сделки по приобретению в состав Фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) Управляющей компанией, а также акционерным инвестиционным фондом, активы которого находятся в доверительном управлении Управляющей компании или функции единоличного исполнительного органа которого осуществляет Управляющая компания;

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

30. Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные подпунктами ж), з), к) и л) подпункта б) пункта 29 настоящих Правил, не применяются, если сделки с ценными бумагами совершаются на организованных торгах на основе заявок на покупку (продажу) по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам.

31. Ограничения на совершение сделок, установленные подпунктом и) подпункта б) пункта 29 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки:

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

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

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

32. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпункта 3 пункта 27, пункта 29 настоящих Правил, Управляющая компания несет обязательства лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом. Долги, возникшие по таким обязательствам, не могут погашаться за счет имущества, составляющего Фонд.

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

33. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.

34. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей:

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

2) право требовать от Управляющей компании надлежащего доверительного управления Фондом;

3) право требовать от Управляющей компании погашения инвестиционного пая и выплаты в связи с этим денежной компенсации, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее Фонд, в любой рабочий день;



4) право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления Фондом со всеми владельцами инвестиционных паев (прекращении Фонда);

35. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковую долю в праве общей собственности на имущество, составляющее Фонд.

Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковые права.

Инвестиционный пай является именной неэмиссионной ценной бумагой.

Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.

Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости.

36. Количество Инвестиционных паев, выдаваемых Управляющей компанией, не ограничивается.

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

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

Инвестиционные паи могут обращаться на организованных торгах.

Специализированный депозитарий, Регистратор и Аудиторская организация не могут являться владельцами инвестиционных паев.

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

40. Способы получения выписок из реестра владельцев Инвестиционных паев.

Выписка из реестра владельцев Инвестиционных паев в электронной форме, направляется заявителю в электронной форме с электронной подписью Регистратора.

Выписка, предоставляемая в форме документа на бумажном носителе, вручается лично у Регистратора или иного уполномоченного им лица заявителю или его уполномоченному представителю.

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.

## **V. Выдача инвестиционных паев**

41. Управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев при формировании Фонда, а также после завершения (окончания) формирования Фонда.

42. Выдача Инвестиционных паев осуществляется путем внесения записи по лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев. . Внесение в реестр владельцев инвестиционных паев записей о приобретении инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на приобретение инвестиционных паев в день получения Регистратором документов, подтверждающих включение имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, в состав Фонда. Выдача Инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на приобретение Инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, включаемые в заявку на приобретение Инвестиционных паев согласно приложению к настоящим правилам.

Заявка на приобретение Инвестиционных паев, составленная по форме приложения № 1 и №2 к настоящим Правилам, предусматривает выдачу Инвестиционных паев при каждом поступлении денежных средств в оплату Инвестиционных паев.

43. В оплату Инвестиционных паев передаются только денежные средства.

44. Выдача Инвестиционных паев осуществляется при условии включения в состав Фонда денежных средств, переданных в оплату Инвестиционных паев.

## **Заявки на приобретение инвестиционных паев**

45. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

46. Прием заявок на приобретение Инвестиционных паев осуществляется со дня начала формирования Фонда и каждый рабочий день.

47. Порядок подачи и приема заявок на приобретение инвестиционных паев.

Заявки на приобретение Инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением №1 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок инвестором или его уполномоченным представителем.

Заявки на приобретение Инвестиционных паев, права на которые при их выдаче учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевых счетах номинального держателя, и оформленные в соответствии с приложением № 2 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.

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

Заявки на приобретение Инвестиционных паев, вместе с комплектом документов, необходимых для открытия лицевого счета в реестре владельцев Инвестиционных паев, могут быть направлены приобретателем Инвестиционных паев посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма по адресу Управляющей компании.

В случае направления приобретателем Инвестиционных паев заявки на приобретение Инвестиционных паев посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма Управляющей компании, подпись приобретателя Инвестиционных паев на заявке на приобретение Инвестиционных паев, и иных документах, необходимых для открытия лицевого счета в реестра владельцев Инвестиционных паев, должна быть удостоверена нотариально.

В том случае, если заявка на приобретение Инвестиционных паев, заявление на открытие лицевого счета были подписаны уполномоченным представителем заявителя, то к вышеуказанным документам необходимо приложить надлежащим образом оформленную доверенность на совершение уполномоченным представителем соответствующих действий от имени заявителя.

В случае направления приобретателем Инвестиционных паев заявки на приобретение Инвестиционных паев посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручения заказного письма Управляющей компании, датой и временем приема заявки на приобретение Инвестиционных паев считается дата и время получения заказного письма Управляющей компанией.

В случае отказа в приеме заявки на приобретение Инвестиционных паев, направленной посредством почтовой связи заказным письмом с уведомление о вручении заказного письма Управляющей компании, на основаниях, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручения заказного письма лицу, желающему приобрести Инвестиционные паи, на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении.

48. Заявки на приобретение Инвестиционных паев подаются в Управляющую компанию.

49. В приеме заявок на приобретение Инвестиционных паев отказывается в следующих случаях:

- 1) несоблюдения порядка и сроков подачи заявок, установленных настоящими Правилами;
- 2) отсутствия надлежаще оформленных документов, необходимых для открытия в реестре владельцев инвестиционных паев лицевого счета, на который должны быть зачислены приобретаемые инвестиционные паи, если такой счет не открыт;
- 3) приобретения инвестиционного пая лицом, которое в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» не может быть владельцем инвестиционных паев либо не может приобретать инвестиционные паи при их выдаче;
- 4) приостановления выдачи инвестиционных паев;
- 5) введения Банком России запрета на проведение операций по выдаче инвестиционных паев и одновременно по выдаче и погашению Инвестиционных паев и (или) на проведение операций по приему заявок на приобретение или одновременно заявок на приобретение и заявок на погашение инвестиционных паев;
- 6) подачи заявки на приобретение Инвестиционных паев после возникновения основания прекращения Фонда;

7) несоблюдения установленных настоящими Правилами правил приобретения инвестиционных паев;

8) в иных случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах»;

### **Выдача инвестиционных паев при формировании Фонда**

50. Выдача Инвестиционных паев при формировании Фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее 30 000 (тридцать тысяч) рублей.

51. Выдача инвестиционных паев при формировании Фонда осуществляется при условии включения в состав Фонда денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев. При этом выдача инвестиционных паев должна осуществляться в день включения в состав Фонда денежных средств, переданных в оплату Инвестиционных паев, или в следующий за ним рабочий день.

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

53. Количество инвестиционных паев, выдаваемых Управляющей компанией при формировании Фонда, определяется путем деления суммы денежных средств, включенных в состав Фонда, на сумму денежных средств, на которую в соответствии с настоящими Правилами выдается инвестиционный пай.

53.1. В случае если основания для включения в состав Фонда денежных средств, переданных в оплату Инвестиционных паев, наступили после дня, когда сумма денежных средств, подлежащих включению в состав Фонда, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) его формирования, но до даты завершения (окончания) его формирования, включение указанных денежных средств в состав Фонда осуществляется на следующий рабочий день после даты завершения (окончания) формирования фонда. При этом количество Инвестиционных паев, выдаваемых Управляющей компанией, определяется в соответствии с пунктом 66 и пунктом 67 настоящих Правил.

### **Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования Фонда**

54. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования Фонда осуществляется при условии включения в состав Фонда денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев. При этом выдача Инвестиционных паев должна осуществляться в день включения в состав Фонда денежных средств, переданных в оплату Инвестиционных паев, или в следующий за ним рабочий день.

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

56. Выдача Инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования Фонда осуществляется:

при условии передачи в оплату Инвестиционных паев денежных средств в сумме не менее:

15 000 (пятнадцать тысяч) Российских рублей — для лица, ранее не имевшим на лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев Инвестиционные паи 1 000 (одна тысяча) Российских рублей - для лиц, имеющих или ранее имевших Инвестиционные паи на лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев.

### **Порядок передачи денежных средств в оплату Инвестиционных паев**

57. Порядок передачи денежных средств в оплату Инвестиционных паев.

Денежные средства, передаваемые в оплату Инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет, реквизиты которого указаны в сообщении, раскрытом Управляющей компанией в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России.

### **Возврат денежных средств, переданных в оплату Инвестиционных паев**

58. Управляющая компания возвращает денежные средства лицу, передавшему их в оплату Инвестиционных паев, в следующих случаях:

1) если включение этих денежных средств в состав Фонда противоречит требованиям Федерального закона «Об инвестиционных фондах», принятым в соответствии с ним нормативным правовым актам Российской Федерации или настоящим Правилам;

2) если на определенную настоящими Правилами дату окончания срока формирования Фонда стоимость имущества, переданного в оплату Инвестиционных паев, оказалась меньше стоимости имущества, необходимой для завершения (окончания) его формирования;

3) если в оплату Инвестиционных паев переданы денежные средства, сумма которых меньше установленной настоящими Правилами минимальной суммы денежных средств, передачей которой в оплату инвестиционных паев обусловлена выдача Инвестиционных паев.

59. Возврат денежных средств в случаях, предусмотренных пунктом 58 настоящих Правил, осуществляется Управляющей компанией в течение 5 рабочих дней со дня возникновения оснований (наступления случаев) для возврата указанного имущества, за исключением случая, предусмотренного пунктом 60 настоящих Правил.

60. Возврат денежных средств осуществляется Управляющей компанией на банковский счёт в соответствии с реквизитами банковского и (или) иными сведениями, позволяющими осуществить возврат денежных средств на банковский счет, которые указаны в заявке на приобретение Инвестиционных паев.

В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на указанные в абзаце первом настоящего пункта настоящих Правил счета Управляющая компания в течение 5 рабочих дней со дня возникновения оснований (наступления случаев) для возврата денежных средств уведомляет лицо, передавшее указанное имущество в оплату инвестиционных паев, о необходимости представления реквизитов иного банковского счета для возврата указанного имущества и осуществляет его возврат в течение 5 рабочих дней со дня получения Управляющей компанией указанных сведений.

61. В случае возврата денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, доходы, полученные от указанного имущества до его возврата, подлежат возврату в порядке и сроки, предусмотренные пунктами 59 и 60 настоящих Правил, а доходы, полученные от указанного имущества после его возврата, подлежат возврату в порядке, предусмотренном пунктами 59 и 60 настоящих Правил, в течение 5 (Пяти) рабочих дней со дня их получения..

### **Включение денежных средств в состав Фонда**

62. Денежные средства, переданные в оплату Инвестиционных паев при формировании Фонда, включаются в состав Фонда только при одновременном наступлении (соблюдении) следующих условий:

1) если Управляющей компанией приняты оформленные в соответствии с настоящими Правилами заявки на приобретение Инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;

2) если денежные средства, переданные в оплату Инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступили Управляющей компании;

3) если сумма денежных средств, переданных в оплату Инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования Фонда;

4) если не приостановлена выдача Инвестиционных паев.

63. Денежные средства, переданные в оплату Инвестиционных паев при выдаче Инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования Фонда, включаются в состав Фонда при одновременном наступлении (соблюдении) всех следующих условий:

1) если Управляющей компанией приняты оформленные в соответствии с настоящими Правилами заявки на приобретение Инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;

2) если денежные средства, переданные в оплату Инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступили Управляющей компании;

- 3) если не приостановлена выдача Инвестиционных паев;
- 4) если отсутствуют основания для прекращения Фонда.

64. Включение денежных средств, переданных в оплату Инвестиционных паев, в состав Фонда осуществляется на основании надлежаще оформленной заявки на приобретение Инвестиционных паев и документов, необходимых для открытия приобретателю (номинальному держателю) лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев.

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

#### **Определение количества Инвестиционных паев, выдаваемых после даты завершения (окончания) формирования Фонда**

65. Количество Инвестиционных паев, выдаваемых Управляющей компанией после даты завершения (окончания) формирования Фонда, определяется путем деления суммы денежных средств, включенных в состав Фонда, на расчетную стоимость Инвестиционного пая с учетом надбавки к расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче, определенную на последний момент ее определения, предшествующий моменту выдачи Инвестиционных паев.

Количество Инвестиционных паев, выдаваемых Управляющей компанией после даты завершения (окончания) формирования Фонда, не может быть определено исходя из расчётной стоимости Инвестиционного пая, определенной на момент времени, предшествующий наступлению более позднего из двух событий - подачи заявки на приобретение Инвестиционных паев и поступления денежных средств в оплату Инвестиционных паев.

66. После завершения (окончания) формирования Фонда надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость Инвестиционного пая при подаче заявки на приобретение Инвестиционных паев:

Управляющей компании:

- при сумме инвестирования до 3 000 000 (трех миллионов) рублей: 1% (один процент) от расчетной стоимости Инвестиционного пая;
- при сумме инвестирования от 3 000 000 (трех миллионов) рублей включительно и выше: 0,5% (ноль целых пять десятых процента) от расчетной стоимости Инвестиционного пая.

При подаче заявки на приобретение Инвестиционных паев Управляющей компании номинальным держателем, надбавка не взимается.

#### **VI. Погашение инвестиционных паев**

67. Управляющая компания осуществляет погашение после даты завершения (окончания) формирования Фонда в следующих случаях:

- предъявление владельцем Инвестиционных паев требования о погашении всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев;
- прекращение Фонда.

68. 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:

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

Заявки на погашение Инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 6 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.

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

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

Заявки на погашение Инвестиционных паев, а также при необходимости комплект документов, необходимых для погашения Инвестиционных паев, могут быть поданы лицом, желающим погасить Инвестиционные паи непосредственно в Управляющую компанию, либо направлены посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма Управляющей компании.

В случае направления лицом, желающим погасить Инвестиционные паи заявки на погашение Инвестиционных паев, посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма Управляющей компании, подпись лица, желающего погасить Инвестиционные паи, на заявке на погашение Инвестиционных паев должна быть удостоверена нотариально.

В случае направления лицом, желающим погасить Инвестиционные паи, заявки на погашение Инвестиционных паев посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма Управляющей компании, датой и временем приема заявки на погашение Инвестиционных паев считается дата и время получения заказного письма Управляющей компанией.

В случае отказа в приеме заявки на погашение Инвестиционных паев, направленной посредством почтовой связи письмом с уведомлением о вручении заказного письма Управляющей компании, на основаниях, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма лицу, желающему погасить Инвестиционные паи, на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении.

Заявка на погашение Инвестиционных паев (далее - Заявка) направляется по местонахождению Управляющей компании.

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

69. Заявки на погашение Инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя, подаются этим номинальным держателем. Прием заявок на погашение Инвестиционных паев осуществляется каждый рабочий день.

70. Заявки на погашение Инвестиционных паев подаются в Управляющую компанию.

71. Лица, которым в соответствии с настоящими Правилами могут подаваться заявки на приобретение Инвестиционных паев, принимают также заявки на погашение Инвестиционных паев.

72. В приеме заявок на погашение Инвестиционных паев отказывается в следующих случаях:

- 1) несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, установленного настоящими Правилами;
- 2) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи и погашения Инвестиционных паев;

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

4) подача заявки на погашение инвестиционных паев после возникновения основания для прекращения Фонда.

5) подача заявки на погашение Инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования Фонда.

73. Принятие заявки на погашение Инвестиционных паев удовлетворяются в пределах количества Инвестиционных паев, учтенных на лицевом счете лица, подавшего заявку на погашение инвестиционных паев, в реестре владельцев Инвестиционных паев.

74. В случае если заявка на погашение Инвестиционных паев, принята до проведения дробления Инвестиционных паев, удовлетворяется после проведения дробления, то погашение Инвестиционных паев в соответствии с указанной заявкой осуществляется в количестве Инвестиционных паев с учетом дробления.

75. Погашение Инвестиционных паев осуществляется путем внесения записей по лицевому счету в реестре владельцев Инвестиционных паев. Внесение в реестр владельцев инвестиционных паев записей о погашении Инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на погашение инвестиционных паев в срок не более 3 (трех) рабочих дней со дня приёма заявки на погашение Инвестиционных паев.

Внесение в реестр владельцев инвестиционных паев записей о погашении инвестиционных паев при прекращении Фонда осуществляется на основании распоряжения лица, осуществляющего прекращение Фонда в день получения Регистратором указанного распоряжения.

76. Погашение Инвестиционных паев осуществляется в срок не более 3 (трех) рабочих дней со дня приёма заявки на погашение Инвестиционных паев, в случае если до дня погашения Инвестиционных паев не наступили основания для прекращения Фонда.

77. Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения Инвестиционных паев определяется на основе расчетной стоимости Инвестиционного пая на рабочий день, предшествующий дню погашения Инвестиционных паев, но не ранее дня принятия заявки на погашение Инвестиционных паев.

78. При подаче заявки на погашение Инвестиционных паев Управляющей компании скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость, рассчитывается в следующем порядке:

- 2 % (два процента) от расчетной стоимости Инвестиционного пая в случае, если погашение Инвестиционных паев осуществляется в срок менее или равный 180 (ста восьмидесяти) дням со дня внесения приходной записи по зачислению данных Инвестиционных паев на лицевой счет владельца инвестиционных паев, открытый в реестре владельцев инвестиционных паев 1.5 % (одна целая пять десятых процента) от расчетной стоимости Инвестиционного пая в случае, если погашение Инвестиционных паев осуществляется в срок равный или более 181 (сто восемьдесят один) дню, но менее 366 (триста шестьдесят шесть) дням со дня внесения приходной записи по зачислению данных Инвестиционных паев на лицевой счет владельца инвестиционных паев, открытый в реестре владельцев инвестиционных паев;

- 1% (один процент) от расчетной стоимости Инвестиционного пая в случае, если погашение Инвестиционных паев осуществляется в срок равный или более 366 (триста шестьдесят шесть) дней, но менее 548 (пятьсот сорок восемь) дней со дня внесения приходной записи по зачислению данных Инвестиционных паев на лицевой счет владельца инвестиционных паев, открытый в реестре владельцев инвестиционных паев;

- 0,5 % (ноль целых пять десятых процента) от расчетной стоимости Инвестиционного пая в случае, если погашение Инвестиционных паев осуществляется в срок равный или более 548 (пятьсот сорок восемь) дням, но менее 732 (семьсот тридцать два) дням со дня внесения записи по зачислению данных Инвестиционных паев на лицевой счет владельца инвестиционных паев, открытый в реестре владельцев инвестиционных паев;

- не взимается в случае, если погашение Инвестиционных паев осуществляется в срок равный или более 732 (семьсот тридцать два) дням со дня внесения приходной записи по зачислению данных Инвестиционных паев на лицевой счет владельца инвестиционных паев, открытый в реестре владельцев инвестиционных паев.

Скидка не взимается при подаче заявки на погашение Инвестиционных паев номинальным держателем.

При расчете количества инвестиционных паев, к которому применяется порядок взимания скидок, указанный в настоящем пункте, применяется метод учета ФИФО (в первую очередь списываются инвестиционные паи, зачисленные на лицевой счет первыми по времени).

79. Выплата денежной компенсации при погашении Инвестиционных паев осуществляется за счет денежных средств, составляющих Фонд.

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

80. Выплата денежной компенсации в связи с погашением Инвестиционных паев перечисляется на один из следующих счетов:

- на банковский счет лица, которому были погашены Инвестиционные паи.

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

81. Выплата денежной компенсации осуществляется в течение 10 рабочих дней со дня погашения Инвестиционных паев, за исключением случаев погашения Инвестиционных паев при прекращении Фонда.

В случае отсутствия у Управляющей компании сведений о реквизитах банковского счета, на который должна быть перечислена сумма денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев, ее выплата осуществляется в срок, не превышающий 5 рабочих дней со дня получения Управляющей компанией сведений об указанных реквизитах банковского счета.

82. Выплата денежной компенсации в связи с погашением Инвестиционных паев считается осуществленной Управляющей компанией со дня списания суммы денежных средств, подлежащей выплате в связи с погашением Инвестиционных паев, с банковского счета, открытого для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением Фондом.

## **VII. Приостановление выдачи и погашения Инвестиционных паев**

83. Управляющая компания вправе приостановить выдачу Инвестиционных паёв.

84. 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.

Также Управляющая компания имеет право одновременно приостановить выдачу и погашение Инвестиционных паев на срок не более трех дней в случае, если расчетная стоимость Инвестиционного пая изменилась более чем на 10 процентов по сравнению с расчетной стоимостью на предшествующую дату ее определения.

85. 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 соответствующей лицензии у Регистратора либо прекращение договора с Регистратором;

2) аннулирование (прекращение действия) соответствующей лицензии у Управляющей компании, Специализированного депозитария;

3) невозможность определения стоимости активов Фонда по причинам, не зависящим от Управляющей компании;

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

## **VIII. Вознаграждения и расходы**

86. За счет имущества, составляющего Фонд, выплачивается вознаграждение Управляющей компании в размере 1,5 (одна целая пять десятых) процента от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России, а также Специализированному депозитарию, Регистратору, Аудиторской организации в размере не более 0,15



(ноль целых пятнадцать сотых) процента от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.

Максимальный размер суммы указанных вознаграждений составляет 1,65 (Одну целую шестьдесят пять сотых) процента от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.

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

88. Вознаграждение Специализированному депозитарию, Регистратору, Аудиторской организации выплачивается в срок, предусмотренный в договорах указанных лиц с Управляющей компанией.

89. 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 операциях, связанными с доверительным управлением имуществом Фонда, проведения 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, привлечённых 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 по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом Фонда, если такие услуги оказываются Управляющей компанией;

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

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, 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;

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

9) расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества Фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества Фонда, осуществляемого Специализированным депозитарием;

10) расходы, связанные с уплатой государственной пошлины за рассмотрение ходатайств, предусмотренных антимонопольным законодательством Российской Федерации, в связи с совершением сделок с имуществом фонда или сделок по приобретению имущества в состав имущества Фонда;

11) иные расходы, не указанные в настоящем пункте Правил, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и совокупный предельный размер таких расходов составляет не более 0,1 (ноль целых одна десятая) процента 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 счёт имущества, составляющего Фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением Фондом, составляет 0,5 (ноль целых пять десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.

90. Расходы, не предусмотренные настоящими Правилами, а также расходы и вознаграждения в части, превышающей размеры, указанных в настоящих Правилах, выплачиваются Управляющей компанией за счет своих собственных средств.

91. Уплата неустойки и возмещение убытков, возникших в результате неисполнения обязательств по договорам, заключённым Управляющей компанией в качестве дарительного управляющего Фондом, осуществляется за счет собственного имущества Управляющей компании.

## **IX. Определение расчетной стоимости одного Инвестиционного пая**

92. Стоимость чистых активов Фонда определяется в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.

Расчетная стоимость одного Инвестиционного пая определяется на каждую дату, на которую определяется стоимость чистых активов Фонда, путем деления стоимости чистых активов Фонда на количество Инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на дату определения расчетной стоимости.

## **X. Информация о Фонде**

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

1) настоящие Правила, а также полный текст внесенных в них изменений и дополнений, зарегистрированных Банком России;

2) настоящие 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 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 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 Банка России, и настоящих Правил.

94. Информация о времени начала и окончания приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев в течение рабочего дня, о случаях приостановления и возобновления выдачи и погашения Инвестиционных паев или об одновременном приостановлении выдачи и погашении инвестиционных паев, о возобновлении выдачи и погашении инвестиционных паев, о месте нахождения пунктов приема заявок, о стоимости чистых активов Фонда, о размерах суммы, на которую выдается один Инвестиционный пай, и сумме денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением одного Инвестиционного пая на последнюю отчетную дату, о методе определения расчетной стоимости одного Инвестиционного пая, о стоимости чистых активов в расчете на один Инвестиционный пай на последнюю отчетную дату, о надбавках и скидках, минимальном количестве выдаваемых Инвестиционных паев, минимальной сумме денежных средств, вносимых в Фонд, и о прекращении Фонда должна предоставляться Управляющей компанией заинтересованным лицам по телефону, а также может предоставляться иным способом.

95. Управляющая компания обязана раскрывать информацию в порядке, установленном законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах и нормативными актами Банка России.

Информация, подлежащая раскрытию в сети Интернет, раскрывается на сайте Управляющей компании по адресу <https://www.uk-emrgys.ru/>, а также в иных источниках, если это предусмотрено нормативными актами Банка России.

## **XI. Ответственность Управляющей компании и иных лиц**

96. Управляющая компания несет перед владельцами Инвестиционных паев ответственность в размере реального ущерба в случае причинения им убытков в результате нарушения Федерального закона «Об инвестиционных фондах», иных федеральных законов и настоящих Правил, в том числе за неправильное определение суммы, на которую выдается инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением Инвестиционного пая, а в случае нарушения требований, установленных статьей 14.1 и пунктом 1.1 статьи 39 настоящего Федерального закона, - в размере, предусмотренном указанными статьями.

97. 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.

98. 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.

99. 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 зарегистрированными 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 обстоятельства 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.

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

## **ХII. Прекращение Фонда**

101. Фонд должен быть прекращён в случае, если:

1) принята (приняты) заявка (заявки) на погашение всех Инвестиционных паев;

2) принята (приняты) в течение одного рабочего дня заявка (заявки) на погашение 75 и более процентов Инвестиционных паев,

3) аннулирована (прекратила действие) лицензия Управляющей компании;

4) аннулирована (прекратила действие) лицензия Специализированного депозитария и в течение 3 месяцев со дня аннулирования (прекращения действия) указанной лицензии Управляющей компанией не приняты меры по передаче другому специализированному депозитарию активов Фонда для их учета и хранения, а также по передаче документов, необходимых для осуществления деятельности нового специализированного депозитария;

5) Управляющей компанией принято соответствующее решение;

6) наступили иные основания, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

102. Прекращение Фонда осуществляется в порядке, предусмотренном главой 5 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

103. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение Фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», составляет 1 (один) процентов суммы денежных средств, составляющих Фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества, за вычетом:

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

2) сумм вознаграждений Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора, Аудиторской организации, начисленных на день возникновения основания прекращения Фонда;

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

104. Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением Инвестиционных паев при прекращении Фонда, выплачивается в соответствии с распределением, предусмотренным статьей 32 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

Выплата денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев при прекращении Фонда осуществляется на один из следующих счетов:

на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи;

на специальный депозитарный счет номинального держателя или на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи.

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

### **ХIII. Внесение изменений и дополнений в настоящие Правила**

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

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

107. Изменения и дополнения, вносимые в настоящие Правила, вступают в силу со дня раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений и дополнений, предусмотренных пунктами 108 и 109 настоящих Правил.

108. Изменения и дополнения, вносимые в настоящие 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, Специализированного депозитария, Регистратора, Аудиторской организации;
- 3) с увеличением расходов и (или) расширением перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд;
- 4) с введением скидок в связи с погашением Инвестиционных паев или увеличением их размеров;
- 5) с установлением или исключением права владельцев Инвестиционных паев на получение дохода от доверительного управления Фондом, а также с изменением правил и сроков выплаты такого дохода;

б) с иными изменениями, предусмотренными нормативными актами Банка России.

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

- 1) изменения наименований Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора, Аудиторской организации, 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) иных положений, предусмотренных нормативными актами Банка России.

### **ХIV. Иные сведения и положения**

110. 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 доходы (прибыли) от операций с Инвестиционными паями владельцев Инвестиционных паев - юридических лиц осуществляется в соответствии с главой 25 Налогового Кодекса Российской Федерации.

Владелец Инвестиционных паев - физическое лицо, у которого изменился статус налогового резидента (нерезидента) Российской Федерации на дату подачи заявки на погашение Инвестиционных паев, обязан уведомить Управляющую компанию об изменении указанного статуса и предоставить Управляющей компании подтверждающие такое изменение документы не позднее даты подачи заявки на погашение Инвестиционных паев.

Владельцев Инвестиционных паев — физическое лицо обязуется возместить Управляющей компании любые убытки (включая недоимки, пени, проценты, штрафы), которые возникнут у Управляющей компании вследствие нарушения Владелец Инвестиционных паев — физическим лицом обязательств, предусмотренных абзацем 3 настоящего пункта Правил.

**Генеральный директор  
Общества с ограниченной ответственностью  
Управляющая компания «ЭМРИС»**

\_\_\_\_\_/Комаров Е.А./

м.п.

Приложение № 1 к Правилам Фонда

## Заявка на приобретение инвестиционных паев № \_\_\_\_\_

Дата: \_\_\_\_\_ Время: \_\_\_\_\_

**Название паевого инвестиционного фонда**

(в соответствии с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом)

**Полное фирменное наименование управляющей компании**

**Заявитель**

**Ф.И.О./Полное наименование**

**Документ, удостоверяющий личность/Документ о  
государственной регистрации юридического лица**

- вид (наименование), серия, номер, дата выдачи документа, удостоверяющего личность
- для российских юридических лиц – ОГРН, дата, наименование органа, осуществляющего регистрацию
- для иностранных юридических лиц – название страны регистрации, регистрационный номер, дата, наименование органа, осуществляющего регистрацию

**Номер лицевого счета<sup>л1</sup>**

**Сведения об уполномоченном представителе Заявителя**

<sup>л1</sup> может не указываться, если подано заявление об открытии лицевого счета и иные документы, необходимые для открытия лицевого счета.

Ф.И.О./Наименование

Документ, удостоверяющий личность/Документ о государственной регистрации юридического лица

- наименование документа, номер, кем выдан, дата выдачи
- ОГРН, дата внесения в ЕГРЮЛ записи, наименование регистрирующего органа

Действующий на основании

(наименование документа, номер, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

*уполномоченное лицо представителя (для представителей, являющихся юридическими лицами)*

Ф.И.О.

Документ, удостоверяющий личность  
(наименование документа, номер, дата выдачи, кем выдан)

Действующий на основании

(наименование документа, номер, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Прошу выдавать инвестиционные паи Фонда при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев.

Реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев  
(наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с, л/с)

Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись заявителя

(или уполномоченного представителя)

М.П.

Подпись лица, принявшего заявку

М.П.

Приложение № 2 к Правилам Фонда

**Заявка на приобретение инвестиционных паев  
для номинальных держателей № \_\_\_\_\_**

Дата: \_\_\_\_\_ Время: \_\_\_\_\_

Название паевого инвестиционного фонда  
(в соответствии с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом)

Полное фирменное наименование управляющей компании

**Заявитель – номинальный держатель**

Полное наименование

(в соответствии с учредительными документами)

Документ о государственной регистрации  
(ОГРН, дата внесения в ЕГРЮЛ записи, наименование регистрирующего органа)

Номер лицевого счета

**Сведения об уполномоченном представителе Заявителя**

Ф.И.О./Полное наименование

Документ, удостоверяющий личность/Документ о государственной регистрации юридического лица

- наименование документа, номер, кем выдан, дата выдачи
- ОГРН, дата внесения в ЕГРЮЛ записи, наименование регистрирующего органа

**Действующий на основании**  
(наименование документа, номер, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

**уполномоченное лицо представителя (для представителей, являющихся юридическими лицами)**

**Ф.И.О.**

**Документ, удостоверяющий личность**  
(наименование документа, номер, дата выдачи, кем выдан)

**Действующий на основании**  
(наименование документа, номер, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Прошу выдавать инвестиционные паи Фонда при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев.

**Реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев**  
(наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с, л/с)

**Информация о каждом номинальном держателе приобретаемых инвестиционных паев**

**Номер счета депо**

**Полное наименование**

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

**Ф.И.О./Полное наименование**

**Документ, удостоверяющий личность/Документ о государственной регистрации юридического лица**

- вид (наименование), серия, номер, дата выдачи документа, удостоверяющего личность
- для российских юридических лиц – ОГРН, дата, наименование органа, осуществляющего регистрацию
- для иностранных юридических лиц – название страны регистрации, регистрационный номер, дата, наименование органа, осуществляющего регистрацию

**Номер счета депо приобретателя инвестиционных паев**

Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись уполномоченного представителя

М.П.

Подпись лица, принявшего заявку

М.П.

Приложение № 3 к Правилам Фонда

**Заявка на погашение инвестиционных паев № \_\_\_\_\_**

Дата: \_\_\_\_\_ Время: \_\_\_\_\_

**Название паевого инвестиционного фонда**  
(в соответствии с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом)

**Полное фирменное наименование управляющей компании**

**Заявитель**

**Ф.И.О./Полное наименование**

**Документ, удостоверяющий личность/Документ о государственной регистрации юридического лица**

- вид (наименование), серия, номер, дата выдачи документа, удостоверяющего личность
- для российских юридических лиц – ОГРН, дата, наименование органа, осуществляющего регистрацию
- для иностранных юридических лиц – название страны регистрации, регистрационный номер, дата, наименование органа, осуществляющего регистрацию

**Номер лицевого счета**

**Сведения об уполномоченном представителе Заявителя**

**Ф.И.О./Полное наименование**



**Документ, удостоверяющий личность/Документ о государственной регистрации юридического лица**

- наименование документа, номер, кем выдан, дата выдачи
- ОГРН, дата внесения в ЕГРЮЛ записи, наименование регистрирующего органа

**Действующий на основании**

(наименование документа, номер, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

**уполномоченное лицо представителя (для представителей, являющихся юридическими лицами)**

**Ф.И.О.**

**Документ, удостоверяющий личность**

(наименование документа, номер, дата выдачи, кем выдан)

**Действующий на основании**

(наименование документа, номер, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

**Сведения о погашаемых паях**

**Количество погашаемых паев, шт**

**Прошу перечислить сумму денежной компенсации на счет<sup>п1</sup>**  
(наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с, л/с)

**Настоящим прошу погасить указанное количество инвестиционных паев Фонда.**

**Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами Фонда ознакомлен.**

Подпись заявителя

(или уполномоченного представителя)

М.П.

Подпись лица, принявшего заявку

М.П.

<sup>п1</sup> Реквизиты банковского счета лица, погашающего инвестиционные паи.

## Заявка на погашение инвестиционных паев для номинальных держателей № \_\_\_\_\_

Дата: \_\_\_\_\_ Время: \_\_\_\_\_

**Название паевого инвестиционного фонда**  
(в соответствии с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом)

**Полное фирменное наименование управляющей компании**

### Заявитель – номинальный держатель

**Полное наименование**  
(в соответствии с учредительными документами)

**Документ о государственной регистрации**  
(ОГРН, дата внесения в ЕГРЮЛ записи, наименование регистрирующего органа)

**Номер лицевого счета**

### Сведения об уполномоченном представителе Заявителя

**Ф.И.О./Полное наименование**

**Документ, удостоверяющий личность/Документ о государственной регистрации юридического лица**

- наименование документа, номер, кем выдан, дата выдачи
- ОГРН, дата внесения в ЕГРЮЛ записи, наименование регистрирующего органа

**Действующий на основании**  
(наименование документа, номер, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

*уполномоченное лицо представителя (для представителей, являющихся юридическими лицами)*

**Ф.И.О.**

**Документ, удостоверяющий личность**  
(наименование документа, номер, дата выдачи, кем выдан)

**Действующий на основании**  
(наименование документа, номер, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

### Сведения о погашаемых паях

**Количество погашаемых паев, шт**

**Прошу перечислить сумму денежной компенсации на счет<sup>п1</sup>**  
(наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с, л/с)

**Настоящим прошу погасить указанное количество инвестиционных паев Фонда.**

**Информация о каждом номинальном держателе погашаемых инвестиционных паев**

**Номер счета депо**

**Полное наименование**

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

**Ф.И.О./Полное наименование**

**Документ, удостоверяющий личность/Документ о государственной регистрации юридического лица**

- вид (наименование), серия, номер, дата выдачи документа, удостоверяющего личность
- для российских юридических лиц – ОГРН, дата, наименование органа, осуществляющего регистрацию
- для иностранных юридических лиц – название страны регистрации, регистрационный номер, дата, наименование органа, осуществляющего регистрацию

**Номер счета депо владельца инвестиционных паев**

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

**Является ли владелец налоговым резидентом РФ**  
(да/нет)

**Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами Фонда ознакомлен.**

Подпись уполномоченного представителя \_\_\_\_\_

М.П.

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

М.П.

<sup>п1</sup> Реквизиты банковского счета лица, погашающего инвестиционные паи.