



ЭМРИС
управляющая компания



Утверждено

Решением Генерального директора
Общества с ограниченной ответственностью
Управляющая компания «ЭМРИС»
От 28.10.2021г. №281021-1



Генеральный директор

/Комаров Е.А./

**Правила
доверительного управления
Биржевым паевым инвестиционным фондом
рыночных финансовых инструментов
«ЭМРИС – Ликвидные Еврооблигации»**

город Ростов-на-Дону
2021 год

I. Общие положения

1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее - Фонд): **Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «ЭМРИС – Ликвидные Еврооблигации».**

2. Краткое название Фонда: **БПИФ рыночных финансовых инструментов «ЭМРИС – Ликвидные Еврооблигации».**

3. Тип Фонда - биржевой.

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

5. Место нахождения Управляющей компании: 344022. г. Ростов-на-Дону, ул. Суворова 91, 4 этаж.

6. 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, предоставленная Банком России.

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

8. Место нахождения Специализированного депозитария: 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, корп. Б.

9. Лицензия Специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от «04» октября 2000 года № 22-000-1-00013, предоставленная ФКЦБ России.

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

11. Место нахождения Регистратора: 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, корп. Б.

12. Лицензия Регистратора на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от «04» октября 2000 года № 22-000-1-00013, предоставленная ФКЦБ России.

13. Полное фирменное наименование аудиторской организации фонда (далее - Аудиторская организация): **Общество с ограниченной ответственностью «Банковский аудит».**

14. Место нахождения Аудиторской организации: 105066, г. Москва, ул. Спартаковская, д.19, стр.3А, этаж 1, пом. 118, офис 3С.

15. Полное фирменное наименование российской биржи (российских бирж), к организованным торгам на которой допущены инвестиционные паи Фонда и на которой участники торгов (далее - Маркет-мейкер) поддерживают цены, спрос, предложение (указывается "и объем" при наличии у Маркет-мейкера обязанности поддерживать объем сделок) организованных торгов инвестиционными паями (далее - обязанность Маркет-мейкера): **Публичное акционерное**

общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».

16. Полное фирменное наименование лица (лиц), уполномоченного управляющей компанией, от которого владельцы инвестиционных паев вправе требовать покупки имеющихся у них инвестиционных паев или продажи им инвестиционных паев (далее - Уполномоченное лицо):

Общество с ограниченной ответственностью "АТОН"

Место нахождения Уполномоченного лица: 115035, г. Москва, Овчинниковская наб., дом 20, стр. 1 15, этаж 11, офис 39 - Общество с ограниченной ответственностью "АТОН"

17. Настоящие Правила определяют условия доверительного управления Фондом.

Учредитель доверительного управления передает имущество в доверительное управление Управляющей компании для объединения этого имущества с имуществом иных учредителей доверительного управления и включения его в состав Фонда на определенный срок, а Управляющая компания обязуется осуществлять управление имуществом в интересах учредителя доверительного управления.

Присоединение к договору доверительного управления Фондом осуществляется путем приобретения инвестиционных паев Фонда (далее - инвестиционные паи), выдаваемых управляющей компанией.

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

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

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

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

20. Формирование Фонда начинается по истечении **10 (Десяти)** рабочих дней с даты регистрации правил доверительного управления Фондом.

Срок формирования Фонда, по истечении которого сумма денежных средств (стоимость имущества), переданных (переданного) в оплату инвестиционных паев и подлежащих (подлежащего) включению в состав Фонда, должна быть не менее размера, необходимого для завершения (окончания) формирования Фонда, составляет **6 (Шесть)** месяцев с даты начала формирования Фонда.

Необходимая для завершения (окончания) формирования Фонда сумма денежных средств (стоимость имущества), переданных (переданного) в оплату инвестиционных паев и подлежащих (подлежащего) включению в состав Фонда: **25 000 000, 00 (Двадцать пять миллионов) рублей.**

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

21. Дата окончания срока действия договора доверительного управления Фондом: 16.04.2036г.

22. Срок действия договора доверительного управления считается продленным на тот же срок, если на дату его окончания владельцы инвестиционных паев, являющиеся уполномоченными

лицами, не потребовали погашения всех инвестиционных паев этого Фонда.

II. Инвестиционная декларация

23. Целью инвестиционной политики Управляющей компании является обеспечение соответствия изменений расчетной цены изменениям количественных показателей биржевого индекса «Индекс МосБиржи российских ликвидных еврооблигаций», рассчитываемого Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее - «Индекс»).

24. Инвестиционная политика Управляющей компании:

Инвестиционной политикой Управляющей компании является долгосрочное вложение в активы, предусмотренные пунктом 25 настоящих Правил, направленное на достижение цели инвестиционной политики, описанной в пункте 23 настоящих Правил.

25. Объекты инвестирования, их состав и описание.

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

- 1) активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики (далее - «Иностранные государства») и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", а именно:
 - а. облигации российских хозяйственных обществ, которые входят в базу для расчета Индекса;
 - б. биржевые облигации российских хозяйственных обществ, которые входят в базу для расчета Индекса;
 - в. государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги, которые входят в базу для расчета Индекса;
 - г. облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций (далее вместе - облигации иностранных эмитентов), которые входят в базу для расчета Индекса;
- 2) денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях (активы, указанные в настоящем подпункте далее по тексту совместно именуются - «Инструменты денежного рынка»).

При размещении денежных средств во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях такие кредитные организации должны относиться к уровню кредитного рейтинга кредитных организаций не ниже «ruA-» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АО «Эксперт РА» либо не ниже «A-(RU)» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АКРА (АО);

- 3) иные активы, включаемые в состав активов Фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд.

25.2. Облигации российских хозяйственных обществ могут входить в состав активов Фонда, если условия их выпуска предусматривают право на получение от эмитента только денежных средств или эмиссионных ценных бумаг и государственная регистрация выпуска которых сопровождалась регистрацией проспекта ценных бумаг или в отношении которых зарегистрирован проспект ценных бумаг (проспект эмиссии ценных бумаг, план приватизации, зарегистрированный в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг).

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

- i. федеральные органы исполнительной власти Российской Федерации;
- ii. органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации;
- iii. российские органы местного самоуправления;
- iv. иностранные органы государственной власти;
- v. международные финансовые организации;
- vi. российские и иностранные юридические лица.

25.5. Лица, обязанные по:

- государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, облигациям российских хозяйственных обществ, биржевым облигациям российских хозяйственных обществ должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;
- облигациям иностранных эмитентов и международных финансовых организаций должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира.

25.4. В случае изменения состава Индекса Управляющая компания вправе не ранее чем за 10 (десять) рабочих дней до даты его изменения приобретать ценные бумаги, которые будут входить в Индекс с даты его изменения, а также обязана в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты изменения состава Индекса продать приобретенные ранее ценные бумаги, в случае если с даты такого изменения они перестанут входить в состав Индекса.

26. Структура активов фонда.

26.1. 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 13 процентов стоимости активов Фонда, с 1 января 2022 года - 12 процентов стоимости активов Фонда, с 1 июля 2022 года - 11 процентов стоимости активов Фонда, а с 1 января 2023 года - 10 процентов стоимости активов Фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.

Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации не должна превышать 13 процентов стоимости активов Фонда, с 1 января 2022 года - 12 процентов стоимости

активов Фонда, с 1 июля 2022 года - 11 процентов стоимости активов Фонда, а с 1 января 2023 года - 10 процентов стоимости активов Фонда.

Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом настоящего 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 на момент расчета ограничения.

При этом общая сумма денежных средств и стоимость прав требований, которые не учитываются при расчете ограничения, указанного в абзаце первом настоящего подпункта, 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 в стоимости активов Фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, составляющих Фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, находящихся на указанных счетах (одном из указанных счетов) и включенных в такой Фонд при выдаче инвестиционных паев, в течение не более 2 рабочих дней с даты указанного включения.

26.2. При определении структуры активов Фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости чистых активов Фонда.

26.3. Требования первого абзаца пункта 26.1. не применяются до даты завершения (окончания) формирования Фонда и в течение месяца после этой даты.

26.4. Требования настоящих Правил к структуре активов Фонда применяются до даты возникновения основания прекращения Фонда.

27. 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 получению каких-либо доходов.

Стоимость объектов вложения средств Фонда и, соответственно, расчетная стоимость инвестиционного пая могут увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в Фонд. Заявления любых лиц об увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая могут расцениваться не иначе как предположения.

Решение приобрести Инвестиционные паи Фонда принимается лицом, желающим приобрести Инвестиционные паи Фонда самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами, инвестиционной декларацией Фонда, с учетом оценки рисков, приведенных в настоящем пункте, но не ограничиваясь ими.

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

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

Для целей настоящего описания под риском при осуществлении операций по инвестированию понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для инвестора.

Риски инвестирования в активы, указанные в инвестиционной декларации Фонда, включают, но не ограничиваются следующими рисками:

- нефинансовые риски;
- финансовые риски.

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

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

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

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

расчеты. С целью минимизации операционного риска Управляющая компания с должной предусмотрительностью относится к подбору сотрудников, оптимизации бизнес-процессов и выбору контрагентов;

- **правовой риск**, связанный с непредсказуемостью изменений действующего законодательства, а также с несовершенством законов и иных нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, в том числе, регулирующих условия выпуска и/или обращения активов, указанных в инвестиционной декларации. Совершение сделок на рынках в различных юрисдикциях связано с дополнительными рисками. Необходимо также принимать во внимание риски, связанные со сложностью налогового законодательства и противоречивостью его толкования и применения в сфере инвестиционной деятельности, а также риски изменения налогового законодательства, которые могут привести к негативному влиянию на итоговый инвестиционный результат. При этом крайне затруднительно прогнозировать степень влияния таких изменений на деятельность по управлению Фондом или финансовый результат инвестора. С целью минимизации правового риска Управляющая компания со всей тщательностью относится к изучению изменений в нормативной базе. Также Управляющая компания в полной мере использует все легальные механизмы взаимодействия с органами государственной власти, с Банком России с целью влияния на принятие решений по изменениям в законодательстве в пользу инвесторов;

- **регуляторный риск**, который 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.

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

- **рыночный/ценовой риск**, связанный с колебаниями цен активов, указанных в инвестиционной декларации, курсов валют, процентных ставок и пр. вследствие изменения конъюнктуры рынков, в том числе снижения ликвидности. Эти факторы сами по себе находятся под влиянием таких обстоятельств, как неблагоприятная социально-экономическая или политическая ситуация, изменение регуляторной среды, девальвация или существенные колебания курсов обмена валюты, стихийные бедствия;

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

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

- **риск ликвидности** реализуется при сокращении или отсутствии возможности приобрести или реализовать финансовые инструменты в необходимом объеме и по необходимой цене. При определенных рыночных условиях, если ликвидность рынка неадекватна, может отсутствовать

возможность определить стоимость или установить справедливую цену финансового актива, совершить сделку по выгодной цене. На рынке могут присутствовать только индикативные котировки, что может привести к тому, что актив нельзя будет реализовать и, таким образом, инструмент будет находиться в портфеле Фонда до конца срока погашения без возможности реализации.

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

Помимо финансовых и нефинансовых рисков инвестирование в активы, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда, может включать **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:

- а. **риск дефолта** по облигациям и иным долговым ценным бумагам, который заключается в возможной неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг и (или) лиц, предоставивших обеспечение по этим ценным бумагам, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить долговые ценные бумаги (произвести купонные выплаты по ним, исполнить обязательства по выкупу, в том числе досрочному, долговых ценных бумаг) в срок и в полном объеме. Инвестор несет риск дефолта в отношении активов, входящих в состав Фонда. С целью поддержания соотношения риск/доходность в соответствии с инвестиционной декларацией Фонда Управляющая компания выстроила систему управления портфелем Фонда и риск-менеджмента;
- б. **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.

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

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

Риск отклонения от количественных показателей Индекса. Фонд нацелен на обеспечение соответствия изменений расчетной цены изменениям количественных показателей биржевого индекса, но, несмотря на это, изменение расчетной цены может не соответствовать изменениям количественных показателей биржевого индекса из-за расходов и транзакционных издержек, связанных с корректировкой состава активов Фонда. Кроме того, Фонд не всегда может полностью воспроизвести динамику количественных показателей биржевого индекса в силу различных причин.

Инвестированию в активы, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда, присущи описанные выше риски.

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

III. Права и обязанности Управляющей компании

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

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

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

29. Управляющая компания:

1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими Фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;

2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению Фондом;

3) вправе передать свои права и обязанности по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков;

4) вправе провести дробление Инвестиционных паев на условиях и в порядке, установленных нормативными актами Банка России;

5) вправе принять решение о прекращении Фонда;

6) вправе погасить за счет имущества, составляющего Фонд, задолженность, возникшую в результате использования Управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам Инвестиционных паев в связи с погашением инвестиционных паев.

30. Управляющая компания обязана:

1) осуществлять доверительное управление Фондом в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах", другими федеральными законами, нормативными актами Банка России и настоящими Правилами;

2) при осуществлении доверительного управления Фондом действовать разумно и добросовестно в интересах владельцев Инвестиционных паев;

3) передавать имущество, составляющее Фонд, для учета и (или) хранения Специализированному депозитарию, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации, в том числе нормативными актами 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 дате составления списка владельцев Инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее 3 рабочих дней до даты составления указанного списка;

6) раскрывать отчеты, требования к которым устанавливаются Банком России;

7) до возникновения оснований прекращения Фонда обеспечить:

покупку (продажу) Уполномоченным лицом Инвестиционных паев Фонда по цене, которая не может отличаться от расчетной стоимости одного Инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 42 настоящих Правил;

покупку (продажу) Маркет-мейкером на организованных торгах, проводимых российской биржей, Инвестиционных паев по цене, которая не может отличаться от расчетной цены одного Инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 46 настоящих Правил;

8) до возникновения основания прекращения Фонда обеспечивать соответствие изменений расчетной цены изменениям количественных показателей биржевого Индекса, рассчитываемого Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» с отклонением не более чем на 3 (Три) процента.

31. Управляющая компания не вправе:

1) распоряжаться имуществом, составляющим Фонд, без предварительного согласия Специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, проводимых российской или иностранной биржей либо иным организатором торговли;

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

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

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

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

- сделки по приобретению за счет имущества, составляющего Фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом "Об инвестиционных фондах", нормативными актами Банка России, инвестиционной декларацией Фонда;
- сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего Фонд;
- сделки, в результате которых Управляющая компания принимает обязанность по передаче имущества, которое на момент принятия такой обязанности не составляет Фонд, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, при условии осуществления клиринга по таким сделкам;
- сделки по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав Фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;
- договоры займа или кредитные договоры, возврат денежных средств по которым осуществляется за счет имущества Фонда, за исключением случаев получения денежных средств для погашения Инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих Фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего Фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать 20 (Двадцати) процентов стоимости чистых активов Фонда, а срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать 6 месяцев;
- сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества Фонда;
- сделки по приобретению в состав Фонда имущества, находящегося у Управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, и имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного Фонда, в котором Управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа, за исключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда в случае, установленном частью восемнадцатой статьи 5 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг";
- сделки по отчуждению имущества, составляющего Фонд, в состав имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа, за исключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда в

случае, установленном частью восемнадцатой статьи 5 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг";

- сделки по приобретению в состав Фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками Управляющей компании, их основными и преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами Управляющей компании, а также Специализированным депозитарием, Аудиторской организацией, Регистратором;
- сделки по приобретению в состав Фонда имущества, принадлежащего Управляющей компании, ее участникам, основным и преобладающим хозяйственным обществам ее участников, ее дочерним и зависимым обществам, либо по отчуждению имущества, составляющего Фонд, указанным лицам;
- сделки по приобретению в состав Фонда имущества у Специализированного депозитария, Аудиторской организации, с которыми Управляющей компанией заключены договоры, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 97 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;
- сделки по приобретению в состав Фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) Управляющей компанией, а также акционерным инвестиционным фондом, активы которого находятся в доверительном управлении Управляющей компании или функции единоличного исполнительного органа которого осуществляет Управляющая компания;

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

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

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

34. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпунктов 1, 3 и 5 пункта 31 настоящих Правил, Управляющая компания несет обязательства лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом. Долги, возникшие по таким обязательствам, не могут погашаться за счет имущества, составляющего Фонд.

IV. Права владельцев Инвестиционных паев. Инвестиционные паи

35. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.

36. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей:

- 1) долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее Фонд;
- 2) право требовать от Управляющей компании надлежащего доверительного управления Фондом;
- 3) право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления Фондом со всеми владельцами Инвестиционных паев (прекращении Фонда) в размере, пропорциональном приходящейся на него доле имущества, распределяемого среди владельцев Инвестиционных паев;
- 4) право его владельца, не являющегося Уполномоченным лицом, требовать от Уполномоченного лица покупки всех или части принадлежащих ему Инвестиционных паев в любой рабочий день;
- 5) право продать Инвестиционный пай на российской бирже, указанной в пункте 15 настоящих Правил;
- 6) право владельца Инвестиционных паев, являющегося Уполномоченным лицом, в сроки, установленные настоящими Правилами, требовать от Управляющей компании погашения всех принадлежащих ему Инвестиционных паев и прекращения тем самым договора доверительного управления паевым инвестиционным Фондом между ним и Управляющей компанией или погашения части принадлежащих ему Инвестиционных паев и выплаты в связи с этим денежной компенсации, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее Фонд.

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

Инвестиционный пай не является эмиссионной ценной бумагой.

Права, удостоверенные Инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.

Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости.

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

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

V. Обращение Инвестиционных паев

40. Инвестиционные паи свободно обращаются по завершении (окончании) формирования Фонда. Специализированный депозитарий, Регистратор, Аудиторская организация не могут являться владельцами Инвестиционных паев.

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

42. Уполномоченное лицо обязано продавать (покупать) Инвестиционные паи по цене, которая

не может отличаться от расчетной стоимости одного Инвестиционного пая более чем на 5 (Пять) процентов.

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

Требование о покупке Инвестиционных паев Фонда может быть предъявлено Уполномоченному лицу, лицом, являющимся владельцем или доверительным управляющим соответствующих инвестиционных паев (далее - продавец).

Продавец вправе обратиться к Уполномоченному лицу с требованием о покупке Инвестиционных паев Фонда (лично или через уполномоченного представителя) в любой рабочий день в соответствии с графиком работы и по месту нахождения Уполномоченного лица.

При обращении продавца с требованием о покупке Инвестиционных паев Фонда, Уполномоченное лицо обязуется в день обращения подписать с продавцом договор купли-продажи согласно форме предусмотренной Уполномоченным лицом, при этом количество Инвестиционных паев определяется продавцом по собственному усмотрению в пределах количества, указанного в выписке со счета депо и/или выписке с лицевого счета в реестре владельцев Инвестиционных паев Фонда.

Цена приобретения Уполномоченным лицом определяется как расчетная стоимость одного Инвестиционного пая минус 5 (пять) процентов.

Для целей настоящего пункта под Расчетной стоимостью понимается расчетная стоимость одного Инвестиционного пая Фонда, определенная Управляющей компанией по итогам даты поступления Уполномоченному лицу Инвестиционных паев Фонда .

Дата, на которую определяется Расчетная стоимость Инвестиционных паев не может быть ранее и не может быть позднее 3 (трех) рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий – передачи Инвестиционных паев Уполномоченному лицу и предъявления требования о покупке Инвестиционных паев.

При этом срок расчетов по сделке не может быть более 10 (Десяти) рабочих дней с даты заключения договора купли-продажи.

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

Требование о продаже Инвестиционных паев Фонда может быть предъявлено Уполномоченному лицу, любым лицом (далее - покупатель).

Покупатель вправе обратиться к Уполномоченному лицу с требованием о продаже Инвестиционных паев Фонда (лично или через уполномоченного представителя) в любой рабочий день в соответствии с графиком работы и по месту нахождения Уполномоченного лица.

При обращении покупателя с требованием о продаже Инвестиционных паев Фонда, Уполномоченное лицо обязуется в день обращения подписать с покупателем договор купли-продажи согласно форме, предусмотренной Уполномоченным лицом, при этом общая сумма денежных средств, планируемых к передаче в оплату продаваемых Инвестиционных паев определяется покупателем по собственному усмотрению.

Цена продажи Уполномоченным лицом определяется как расчетная стоимость одного Инвестиционного пая плюс 5 (пять) процентов.

Для целей настоящего пункта под Расчетной стоимостью понимается расчетная стоимость одного Инвестиционного пая Фонда, определенная Управляющей компанией по итогам даты поступления Уполномоченному лицу денежных средств.

Дата, на которую определяется Расчетная стоимость Инвестиционных паев не может быть ранее и не может быть позднее 3 (трех) рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий – поступления денежных средств и предъявления требования о продаже Инвестиционных паев.

При этом срок расчетов по сделке не может быть более 10 (Десяти) рабочих дней с даты заключения договора купли-продажи.

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

46. Величина максимального отклонения цены покупки (продажи) Инвестиционных паев, публично объявляемой Маркет-мейкером на организованных торгах, проводимых биржей, составляет не более 5 (пяти) процентов от расчетной цены одного Инвестиционного пая.

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

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

49. Способы получения выписок из реестра владельцев Инвестиционных паев:

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

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

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

VI. Выдача Инвестиционных паев

50. Управляющая компания осуществляет выдачу Инвестиционных паев при формировании Фонда, а также после завершения формирования Фонда.

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

52. Выдача Инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на приобретение Инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, включаемые в заявку на приобретение Инвестиционных паев, согласно приложениям к настоящим Правилам.

Заявки на приобретение Инвестиционных паев, составленные по форме приложения № 1, № 2 к настоящим Правилам, предусматривают выдачу Инвестиционных паев при каждом поступлении денежных средств в оплату Инвестиционных паев.

53. В оплату Инвестиционных паев передаются только денежные средства.

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

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

VII. Заявки на приобретение Инвестиционных паев

56. Заявки на приобретение Инвестиционных паев носят безотзывный характер.

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

Прием заявок на приобретение Инвестиционных паев осуществляется в рабочие дни.

Прием заявок на приобретение Инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования Фонда осуществляется следующим образом:

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

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

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

58. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев:

Заявка на приобретение Инвестиционных паев, оформленная в соответствии с Приложением №1 к настоящим Правилам, подается в Управляющую компанию Уполномоченным лицом.

Заявка на приобретение Инвестиционных паев, оформленная в соответствии с Приложением №2 к настоящим Правилам, может быть направлена в Управляющую компанию номинальным держателем в интересах Уполномоченного лица.

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

Заявки на приобретение Инвестиционных паев могут быть направлены заявителем посредством электронной связи в Управляющую компанию в форме электронного документа, заверенного электронной подписью, при одновременном соблюдении следующих условий:

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

- заявка на приобретение Инвестиционных паев направлена в форме электронного документа в формате, который предусмотрен соглашением об ЭДО;

- заявка на приобретение Инвестиционных паев подписана электронной подписью (далее – ЭП) заявителя, подающего заявку на приобретение Инвестиционных паев, сертификат ключа проверки которой выдан лицом, осуществляющим функции удостоверяющего центра в соответствии с соглашением об ЭДО.

Датой и временем получения Управляющей компанией заявки на приобретение Инвестиционных паев, поданной заявителем посредством электронной связи, считается дата и время получения заявителем подтверждения о ее поступлении в Управляющую компанию.

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

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

59. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются Управляющей компании.

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

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

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

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

4) несоблюдение установленных настоящими Правилами правил приобретения инвестиционных паев;

5) принятие Управляющей компанией решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев;

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

7) возникновение основания для прекращения Фонда;

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

VIII. Выдача Инвестиционных паев при формировании Фонда

61. Выдача Инвестиционных паев при формировании Фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере не менее 25 000 000,00 (Двадцати пяти миллионов) рублей.

62. Выдача Инвестиционных паев при формировании Фонда осуществляется при условии

включения в состав Фонда имущества, переданного в оплату Инвестиционных паев. При этом выдача Инвестиционных паев должна осуществляться в день включения в состав Фонда всего имущества, подлежащего включению, или в следующий за ним рабочий день.

63. Сумма денежных средств, на которую выдается Инвестиционный пай при формировании Фонда, составляет 1 000,00 (Одна тысяча) рублей и является единой для всех приобретателей.

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

IX. Выдача Инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования Фонда

65. Выдача Инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования Фонда должна осуществляться в день включения в состав Фонда всего имущества, переданного в оплату Инвестиционных паев, или в следующий за ним рабочий день. При этом такая выдача осуществляется в один день по окончании срока приема заявок на приобретение Инвестиционных паев.

Выдача Инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования Фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере не менее 100 000,00 (Сто тысяч) рублей.

X. Порядок передачи денежных средств в оплату Инвестиционных паев

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

XI. Возврат имущества, переданного в оплату Инвестиционных паев

67. Управляющая компания возвращает имущество лицу, передавшему его в оплату Инвестиционных паев, если:

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

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

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

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

69. Возврат денежных средств осуществляется Управляющей компанией на банковский счет,

указанный в заявке на приобретение Инвестиционных паев. В случае невозможности осуществления возврата денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, возврат осуществляется на иной банковский счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим денежные средства в оплату Инвестиционных паев, в течение 5 рабочих дней с даты представления соответствующих сведений. В случае невозможности осуществления возврата денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, или на иной банковский счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим денежные средства в оплату Инвестиционных паев, Управляющая компания по истечении 3 месяцев с даты, когда она узнала или должна была узнать, что денежные средства не могут быть включены в состав Фонда, передает денежные средства, подлежащие возврату, в депозит нотариуса.

В случае возврата имущества, переданного в оплату Инвестиционных паев, полученные от этого имущества доходы подлежат возврату в порядке и в сроки, предусмотренные пунктом 68 настоящих Правил и настоящим пунктом, а если доходы получены после возврата имущества - не позднее 5 рабочих дней с даты их получения.

XII. Включение имущества в состав Фонда

70. Имущество, переданное в оплату Инвестиционных паев при формировании Фонда, включается в состав Фонда только при соблюдении всех следующих условий:

- 1) приняты заявки на приобретение Инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев Инвестиционных паев;
- 2) имущество, переданное в оплату Инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступило Управляющей компании;
- 3) стоимость имущества, переданного в оплату Инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования Фонда.

71. Имущество, переданное в оплату Инвестиционных паев при выдаче Инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования Фонда, включается в состав Фонда только при соблюдении всех следующих условий:

- 1) приняты заявки на приобретение Инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;
- 2) имущество, переданное в оплату Инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступило Управляющей компании;
- 3) истек срок приема заявок на приобретение Инвестиционных паев;
- 4) истек срок передачи имущества в оплату Инвестиционных паев.

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

73. Порядок и сроки включения имущества в состав Фонда.

Денежные средства, переданные в оплату Инвестиционных паев, должны быть включены в состав Фонда в срок не позднее 5 рабочих дней с даты возникновения оснований для их включения в состав Фонда. При этом денежные средства включаются в состав Фонда не ранее дня их

зачисления на банковский счет, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением Фондом, и не позднее рабочего дня, следующего за днем такого зачисления.

XIII. Определение количества Инвестиционных паев, выдаваемых после даты завершения (окончания) формирования Фонда

74. Количество инвестиционных паев, выдаваемых Управляющей компанией после даты завершения (окончания) формирования Фонда, определяется путем деления эквивалента суммы денежных средств, включенных в состав Фонда, на расчетную стоимость Инвестиционного пая, определенную на рабочий день, предшествующий дню выдачи Инвестиционных паев.

Количество инвестиционных паев, выдаваемых Управляющей компанией после даты завершения (окончания) формирования Фонда, не может быть определено исходя из расчетной стоимости инвестиционного пая, определенной на момент времени, предшествующий моменту подачи заявки на приобретение инвестиционных паев или моменту поступления денежных средств в оплату инвестиционных паев.

В целях настоящего пункта, эквивалент суммы денежных средств, включенных в состав фонда, определяется в долларах США по биржевому курсу закрытия (ТОД) ПАО «Московская биржа» на рабочий день, предшествующий дню выдачи инвестиционных паев. В случае отсутствия биржевого курса закрытия (ТОД) ПАО «Московская биржа» на указанную дату, используется биржевой курс закрытия (ТОМ) ПАО «Московская биржа». В случае отсутствия биржевого курса закрытия (ТОМ) ПАО «Московская биржа» на указанную дату, для расчетов используется курс ЦБ РФ на ту же дату. В случае отсутствия курса ЦБ РФ на последнюю определяемую дату, применяется курс на предшествующую дату.

XIV. Погашение Инвестиционных паев

75. Погашение Инвестиционных паев может осуществляться после даты завершения (окончания) формирования Фонда.

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

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

Заявки на погашение Инвестиционных паев носят безотзывный характер.

Заявки на погашение Инвестиционных паев подаются Уполномоченным лицом в следующем порядке:

Заявка на погашение Инвестиционных паев, оформленная в соответствии с Приложением №3 к настоящим Правилам, подается в Управляющую компанию Уполномоченным лицом.

Заявка на погашение Инвестиционных паев, оформленная в соответствии с Приложением №4 к настоящим Правилам, может быть направлена в Управляющую компанию номинальным держателем в интересах Уполномоченного лица.

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

Заявки на погашение Инвестиционных паев могут быть направлены заявителем посредством

электронной связи в Управляющую компанию в форме электронного документа, заверенного электронной подписью, при одновременном соблюдении следующих условий:

- заявитель направляет заявки на погашение Инвестиционных паев по системе электронного документооборота (далее – ЭДО), участниками (пользователями) которой являются данный заявитель и Управляющая компания (далее – участники ЭДО), в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации, настоящими Правилами и соглашением (соглашениями) об ЭДО, заключенным между участниками ЭДО (далее – соглашение об ЭДО);

- заявка на погашение Инвестиционных паев направлена в форме электронного документа в формате, который предусмотрен соглашением об ЭДО;

- заявка на погашение Инвестиционных паев подписана электронной подписью (далее – ЭП) заявителя, подающего заявку на приобретение Инвестиционных паев, сертификат ключа проверки которой выдан лицом, осуществляющим функции удостоверяющего центра в соответствии с соглашением об ЭДО.

Датой и временем получения Управляющей компанией заявки на погашение Инвестиционных паев, поданной заявителем посредством электронной связи, считается дата и время получения заявителем подтверждения о ее поступлении в Управляющую компанию.

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

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

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

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

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

79. Заявки на погашение Инвестиционных паев подаются Управляющей компании.

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

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

1) несоблюдение порядка подачи заявок, установленного настоящими Правилами;

2) подача заявки на погашение Инвестиционных паев, принадлежащих лицу, которое не является Уполномоченным лицом;

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

4) введение Банком России запрета на проведение операций по погашению Инвестиционных паев и (или) принятию заявок на погашение Инвестиционных паев;

5) возникновение основания для прекращения Фонда;

6) подача заявки на погашение Инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования Фонда;

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

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

83. В случае если заявка на погашение Инвестиционных паев, принятая до проведения дробления Инвестиционных паев, подлежит удовлетворению после его проведения, такая заявка удовлетворяется в количестве Инвестиционных паев с учетом дробления.

84. Погашение Инвестиционных паев осуществляется путем внесения записей по лицевому счету в реестре владельцев Инвестиционных паев.

85. Погашение Инвестиционных паев осуществляется в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты окончания срока приема заявок на погашение Инвестиционных паев.

XV. Выплата денежной компенсации

86. Размер денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения Инвестиционных паев, определяется на основе расчетной стоимости Инвестиционного пая на день окончания срока приема заявок на погашение Инвестиционных паев.

87. Выплата денежной компенсации при погашении Инвестиционных паев осуществляется за счет денежных средств, составляющих Фонд, если иное не предусмотрено Правилами.

В случае недостаточности указанных денежных средств для выплаты денежной компенсации Управляющая компания обязана продать иное имущество, составляющее Фонд. До продажи этого имущества Управляющая компания вправе использовать для погашения Инвестиционных паев свои собственные денежные средства.

88. Выплата денежной компенсации осуществляется в иностранной валюте - Долларах США путем ее перечисления на банковский счет лица, которому были погашены Инвестиционные паи. В случае если учет прав на погашенные Инвестиционные паи осуществлялся на лицевом счете номинального держателя, выплата денежной компенсации может также осуществляться путем ее перечисления на специальный депозитарный счет этого номинального держателя.

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

90. Обязанность по выплате денежной компенсации считается исполненной со дня списания соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением Фондом, для целей выплаты денежной компенсации в порядке, установленном настоящими Правилами.

XVI. Приостановление выдачи и погашения Инвестиционных паев

91. Управляющая компания вправе приостановить выдачу Инвестиционных паев.

92. Управляющая компания вправе одновременно приостановить выдачу и погашение Инвестиционных паев в следующих случаях:

- расчетная стоимость Инвестиционных паев не может быть определена вследствие возникновения обстоятельств непреодолимой силы;
- передача прав и обязанностей Регистратора другому лицу.

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

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

XVII. Вознаграждения и расходы

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

94.1. Вознаграждение Управляющей компании в размере 0,55 (ноль целых пятьдесят пять сотых) процента от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.

94.2. Вознаграждение Специализированному депозитарию, Регистратору, Аудиторской организации и бирже в размере 0,3 (ноль целых три десятых) процента от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.

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

96. Вознаграждение Специализированному депозитарию, Регистратору, Аудиторской организации и бирже выплачивается в срок, предусмотренный в договорах указанных лиц с управляющей компанией.

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

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

2) оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного (предназначенных) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом Фонда, проведению операций по этому счету (счетам), в том числе оплата

услуг кредитных организаций по предоставлению возможности Управляющей компании использовать электронные документы при совершении операций по указанному счету (счетам);

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

4) расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом Фонда, если такие услуги оказываются Управляющей компании;

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

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

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

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

Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением Фондом, составляет 0,07 (ноль целых семь сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков

98. Расходы, не предусмотренные пунктом 97 настоящих Правил, а также вознаграждение в части превышения размеров, указанных в пункте 94 настоящих Правил, или 0,85 (Ноль целых

восемьдесят пять сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда осуществляются Управляющей компанией за счет собственных средств.

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

XVIII. Определение расчетной стоимости одного Инвестиционного пая

100. Стоимость чистых активов Фонда определяется в иностранной валюте - Долларах США в порядке и сроки, предусмотренные нормативными актами в сфере финансовых рынков.

Расчетная стоимость Инвестиционного пая определяется путем деления стоимости чистых активов Фонда на количество Инвестиционных паев по данным реестра владельцев Инвестиционных паев на момент определения расчетной стоимости.

XIX. Определение расчетной цены Инвестиционного пая

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

Определяет расчетную цену Инвестиционного пая Публичное акционерное общество «Московская биржа ММВБ-РТС».

XX. Информация о Фонде

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

- 1) правила, а также полный текст внесенных в них изменений, зарегистрированных Банком России;
- 2) правила с учетом внесенных в них изменений, зарегистрированных Банком России;
- 3) правила ведения реестра владельцев Инвестиционных паев;
- 4) справку о стоимости имущества, составляющего Фонд, и соответствующие приложения к ней;
- 5) справку о стоимости чистых активов Фонда и расчетной стоимости одного Инвестиционного пая по последней оценке;
- 6) баланс имущества, составляющего Фонд, бухгалтерскую (финансовую) отчетность Управляющей компании, бухгалтерскую (финансовую) отчетность Специализированного депозитария, аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности Управляющей компании паевого инвестиционного Фонда, составленные на последнюю отчетную дату;
- 7) отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего Фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;
- 8) сведения о вознаграждении Управляющей компании, расходах, оплаченных за счет имущества, составляющего Фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;

9) сведения о приостановлении и возобновлении выдачи и погашения Инвестиционных паев с указанием причин приостановления;

10) список печатных изданий, информационных агентств, а также адрес страницы в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», которые используются для раскрытия информации о деятельности, связанной с доверительным управлением Фондом;

11) иные документы, содержащие информацию, раскрытую Управляющей компанией в соответствии с требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах», нормативных правовых актов в сфере финансовых рынков и правил.

103. Информация о времени начала и окончания приема заявок в течение дня приема заявок, о случаях приостановления и возобновления выдачи и погашения Инвестиционных паев, о месте нахождения пунктов приема заявок, о стоимости чистых активов Фонда, о сумме, на которую выдается один Инвестиционный пай, и размере денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением одного Инвестиционного пая на последнюю отчетную дату, о методе определения расчетной стоимости одного Инвестиционного пая, о стоимости чистых активов в расчете на один Инвестиционный пай на последнюю отчетную дату, о надбавках и скидках, минимальном количестве выдаваемых Инвестиционных паев, минимальной сумме денежных средств, вносимых в Фонд, и о прекращении Фонда должна предоставляться Управляющей компанией по телефону или раскрываться иным способом.

104. Управляющая компания обязана раскрывать информацию на официальном сайте Управляющей компании по следующему адресу: <https://www.uk-emrys.ru/>. Информация, подлежащая в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков опубликованию в печатном издании, публикуется в «Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам».

XXI. Ответственность Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора

105. Управляющая компания несет перед владельцами Инвестиционных паев ответственность в размере реального ущерба в случае причинения им убытков в результате нарушения Федерального закона «Об инвестиционных фондах», иных федеральных законов и правил, в том числе за неправильное определение суммы, на которую выдается Инвестиционный пай, и размера денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением Инвестиционного пая.

106. Долги по обязательствам, возникшим в связи с доверительным управлением Фондом, погашаются за счет имущества, составляющего Фонд. В случае недостаточности имущества, составляющего Фонд, взыскание может быть обращено только на собственное имущество Управляющей компании.

107. Специализированный депозитарий несет солидарную ответственность с Управляющей компанией перед владельцами Инвестиционных паев в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Специализированным депозитарием обязанностей по учету и хранению имущества, составляющего Фонд, а также по осуществлению контроля за распоряжением имуществом, составляющим Фонд, и денежными средствами, переданными в оплату Инвестиционных паев.

108. Регистратор возмещает лицам, права которых учитываются на лицевых счетах в реестре владельцев Инвестиционных паев (в том числе номинальным держателям инвестиционных паев, доверительным управляющим и иным зарегистрированным лицам), а также приобретателям Инвестиционных паев и иным лицам, обратившимся для открытия лицевого счета, убытки, возникшие в связи:

с невозможностью осуществить права на Инвестиционные паи, в том числе в результате неправомерного списания Инвестиционных паев с лицевого счета зарегистрированного лица;

с невозможностью осуществить права, закрепленные Инвестиционными паями;

с необоснованным отказом в открытии лицевого счета в указанном реестре.

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

Управляющая компания несет субсидиарную с Регистратором ответственность, предусмотренную настоящим пунктом.

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

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

- а. исключение ценной бумаги из обращения (делистинг) на торгах ПАО «Московская биржа «ММВБ-РТС»;
- б. существенное (более 5 процентов) изменение стоимости чистых активов Фонда в течении одного дня, ставшее следствием выдачи и (или) погашения инвестиционных паев;
- в. отсутствие возможности заключить сделки по приобретению ценных бумаг в состав имущества Фонда или отчуждения ценных бумаг из состава имущества Фонда в связи с высокой волатильностью на торгах ПАО «Московская биржа «ММВБ-РТС», либо в связи с иными причинами, ограничивающими Управляющую компанию (и/или брокера) в совершении таких сделок;
- г. неисполнение или ненадлежащее исполнение брокером, привлеченным Управляющей компанией для совершения сделок с имуществом Фонда, своих обязанностей по совершению сделок от имени Управляющей компании (по любым причинам);
- д. прекращение расчета Индекса.

XXII. Прекращение Фонда

111. Фонд должен быть прекращен в случае, если:

- 1) принята заявка (заявки) на погашение всех Инвестиционных паев;
- 2) принята в течение срока, установленного настоящими Правилами для приема заявок на

погашение инвестиционных паев, заявка (заявки) на погашение 75 и более процентов Инвестиционных паев Фонда при отсутствии в течение этого срока оснований для выдачи Инвестиционных паев Фонда;

3) аннулирована (прекратила действие) лицензия Управляющей компании;

4) аннулирована (прекратила действие) лицензия Специализированного депозитария, и в течение 3 месяцев с даты принятия решения об аннулировании (прекращении действия) лицензии Управляющей компанией не приняты меры по передаче другому специализированному депозитарию активов фонда для их учета и хранения, а также по передаче документов, необходимых для осуществления деятельности нового специализированного депозитария;

5) Управляющей компанией принято соответствующее решение;

6) Управляющей компанией не исполнена в течение 15 рабочих дней обязанность, предусмотренная подпунктом 7 пункта 30 настоящих Правил;

7) Инвестиционные паи Фонда исключены из списка ценных бумаг, допущенных к организованному торгам, проводимым всеми российскими биржами, указанными в настоящих Правилах;

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

112. Прекращение Фонда осуществляется в порядке, предусмотренном Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

113. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение Фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», составляет 2 (Два) процента суммы денежных средств, составляющих Фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества, за вычетом:

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

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

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

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

XXIII. Внесение изменений в Правила

115. Изменения, которые вносятся в Правила, вступают в силу при условии их регистрации Банком России.

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

117. Изменения, которые вносятся в Правила, вступают в силу с даты раскрытия сообщения

об их регистрации, за исключением изменений, предусмотренных 118 и 119 настоящих Правил.

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

- 1) с изменением инвестиционной декларации Фонда;
- 2) с увеличением размера вознаграждения Управляющей компании, Специализированному депозитарию, Регистратору, Аудиторской организации;
- 3) с увеличением расходов и (или) расширением перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд;
- 4) с введением скидок в связи с погашением Инвестиционных паев или увеличением их размеров;
- 5) с увеличением величины максимального отклонения цены покупки (продажи) Инвестиционных паев, публично объявляемой Маркет-мейкером биржевого Фонда на организованных торгах, проводимых биржей, от расчетной цены одного Инвестиционного пая;
- 6) с уменьшением объема сделок с Инвестиционными паями на проводимых биржей организованных торгах, совершаемых Маркет-мейкером в течение торгового дня, по достижении которого его обязанность Маркет-мейкера в этот день прекращается;
- 7) с иными изменениями, предусмотренными нормативными правовыми актами в сфере финансовых рынков.

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

- 1) изменения наименований Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора, Аудиторской организации, а также иных сведений об указанных лицах;
- 2) уменьшения размера вознаграждения Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора, Аудиторской организации, а также уменьшения размера и (или) сокращения перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд;
- 3) отмены скидок (надбавок) или уменьшения их размеров;
- 4) изменения наименования Уполномоченного лица или биржи, предусмотренных правилами, либо иных сведений об Уполномоченном лице или о бирже;
- 5) включения в правила сведений о новом Уполномоченном лице или новой бирже;
- 6) иных положений, предусмотренных нормативными правовыми актами в сфере финансовых рынков.

XXIV. Основные сведения о порядке налогообложения доходов инвесторов

120. Налогообложение доходов от операций с Инвестиционными паями владельцев Инвестиционных паев - физических лиц осуществляется в соответствии с главой 23 Налогового Кодекса Российской Федерации. При этом Управляющая компания является налоговым агентом.

Налогообложение доходов (прибыли) от операций с Инвестиционными паями владельцев

Инвестиционных паев - юридических лиц осуществляется в соответствии с главой 25 Налогового Кодекса Российской Федерации.

Генеральный директор
ООО УК «ЭМРИС»



Е.А. Комаров

Приложение №1 к Правилам Фонда

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «ЭМРИС»		Приложение №1 к Правилам Фонда	
Место нахождения:			
Лицензия:			
Телефон:			
		Экз №	
		Дата принятия	
		Время принятия	
		г.	ч. мин.

ЗАЯВКА № _____
на приобретение инвестиционных паев
(для юридического лица)

Биржевого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов "ЭМРИС – Ликвидные Еврооблигации"

Заявитель:	
Полное наименование организации:	
ИНН:	
Данные свидетельства о регистрации:	
Регистрационный номер:	Дата регистрации:
Регистрирующий орган:	
Страна регистрации:	
Реквизиты счета депо или лицевого счета в реестре владельцев именных ценных бумаг	

Уполномоченный представитель:			
Фамилия:			
Имя:			
Отчество:			
Документ, удостоверяющий личность:	Серия:	Номер:	
Выдан:	Кем:		

Действующий на основании _____ от « ____ » _____ 20 ____ г.

Подписывая настоящую Заявку, Уполномоченный представитель дает свое согласие ООО УК "ЭМРИС" (344022, Ростовская обл., г. Ростов-на-Дону, ул. Суворова, дом 91, этаж 4) на обработку персональных данных Уполномоченного представителя, содержащихся в данной Заявке. Настоящее согласие предоставляется на совершение следующих действий с персональными данными: сбор, систематизация, накопление, хранение, уточнение (обновление, изменение), запись, извлечение, использование, передача (распространение, предоставление, доступ, в том числе в информационно-телекоммуникационных системах и сетях), в том числе передача персональных данных в налоговые и иные государственные органы в случаях и объеме, предусмотренных законодательством Российской Федерации, организаторам торговли, регистраторам, депозитариям, кредитным, клиринговым и иным организациям, в случаях и объеме, предусмотренных законодательством Российской Федерации, обезличивание, блокирование, уничтожение персональных данных. Указанные действия могут совершаться как с использованием средств автоматизации, так и без использования этих средств. Целью обработки персональных данных является заключение/прекращение договора доверительного управления Фондом между Заявителем и ООО УК "ЭМРИС". Срок, в течение которого действует данное согласие на обработку персональных данных, составляет 6 лет с момента прекращения договорных отношений. Отзыв согласия на обработку персональных данных осуществляется на основании письменного заявления.

Прошу выдать инвестиционные паи на сумму _____ рублей.

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

Реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев:	
НАИМЕНОВАНИЕ ОТПРАВИТЕЛЯ ПЛАТЕЖА _____	
НАИМЕНОВАНИЕ БАНКА _____	
Р/С _____	К/С _____
БИК _____	ИНН _____
Настоящая заявка носит безотзывный характер	

Заявитель подтверждает факт своего ознакомления и согласия с Правилами доверительного управления Фондом, размещенными по адресу: <http://www.uk-emrys.ru>

Подпись
 Заявителя / Уполномоченного представителя

 фамилия, инициалы

М.П.

Подпись лица, принявшего Заявку

 фамилия, инициалы

М.П.

Приложение №2 к Правилам Фонда

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «ЭМРИС»		Приложение №2 к Правилам Фонда	
Место нахождения:			
Лицензия:			
Телефон:			
		Экз №	
		Дата принятия	Время принятия
		" " г.	ч. мин.

ЗАЯВКА № _____
на приобретение инвестиционных паев
(для юридического лица - номинального держателя)

Биржевого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов "ЭМРИС – Ликвидные Еврооблигации"

Заявитель - номинальный держатель:			
Полное наименование организации:			
ИНН:			
Данные свидетельства о регистрации:			
Регистрационный номер:		Дата регистрации:	
Регистрирующий орган:			
Страна регистрации:			
Реквизиты счета депо или лицевого счета в реестре владельцев именных ценных бумаг			

Уполномоченный представитель:			
Фамилия:			
Имя:			
Отчество:			
Документ, удостоверяющий личность:		Серия:	
Выдан:		Кем:	
		Номер:	

Действующий на основании _____ от « _____ » _____ 20__ г.

Подписывая настоящую Заявку, Уполномоченный представитель дает свое согласие ООО УК "ЭМРИС" (344022, Ростовская обл., г. Ростов-на-Дону, ул. Суворова, дом 91, этаж 4) на обработку персональных данных Уполномоченного представителя, содержащихся в данной Заявке. Настоящее согласие предоставляется на совершение следующих действий с персональными данными: сбор, систематизация, накопление, хранение, уточнение (обновление, изменение), запись, извлечение, использование, передача (распространение, предоставление, доступ, в том числе в информационно-телекоммуникационных системах и сетях), в том числе передача персональных данных в налоговые и иные государственные органы в случаях и объеме, предусмотренных законодательством Российской Федерации, организаторам торговли, регистраторам, депозитариям, кредитным, клиринговым и иным организациям, в случаях и объеме, предусмотренных законодательством Российской Федерации, обезличивание, блокирование, уничтожение персональных данных. Указанные действия могут совершаться как с использованием средств автоматизации, так и без использования этих средств. Целью обработки персональных данных является заключение/прекращение договора доверительного управления Фондом между Заявителем и ООО УК "ЭМРИС". Срок, в течение которого действует данное согласие на обработку персональных данных, составляет 6 лет с момента прекращения договорных отношений. Отзыв согласия на обработку персональных данных осуществляется на основании письменного заявления.

Прошу выдать инвестиционные пай на сумму _____ рублей.
Впоследствии прошу осуществить выдачу инвестиционных паев при каждом поступлении денежных средств на счет Фонда.

Приобретатель инвестиционных паев, на основании распоряжения которого действует номинальный держатель:
(указывается ФИО или полное наименование приобретателя инвестиционных паев, реквизиты документа, удостоверяющего личность, или сведения о государственной регистрации в качестве юридического лица)

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

НАИМЕНОВАНИЕ ОТПРАВИТЕЛЯ ПЛАТЕЖА
 НАИМЕНОВАНИЕ БАНКА

P/C БИК	K/C ИНН
------------	------------

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

Подписывая настоящую Заявку, Заявитель, действующий от имени приобретателя - физического лица (далее - Клиент), дает свое согласие ООО УК "ЭМРИС" (344022, Ростовская обл., г. Ростов-на-Дону, ул. Суворова, дом 91, этаж 4) на обработку персональных данных Клиента, содержащихся в данной Заявке. Настоящее согласие предоставляется на совершение следующих действий с персональными данными: сбор, систематизация, накопление, хранение, уточнение (обновление, изменение), запись, извлечение, использование, передача (распространение, предоставление, доступ, в том числе в информационно-телекоммуникационных системах и сетях), в том числе передача персональных данных в налоговые и иные государственные органы в случаях и объеме, предусмотренных законодательством Российской Федерации, организаторам торговли, регистраторам, депозитариям, кредитным, клиринговым и иным организациям, в случаях и объеме, предусмотренных законодательством Российской Федерации, обезличивание, блокирование, уничтожение персональных данных. Указанные действия могут совершаться как с использованием средств автоматизации, так и без использования этих средств. Целью обработки персональных данных является заключение/прекращение договора доверительного управления Фондом между Клиентом и ООО УК "ЭМРИС". Срок, в течение которого действует данное согласие на обработку персональных данных, составляет 6 лет с момента прекращения договорных отношений. Отзыв согласия на обработку персональных данных осуществляется на основании письменного заявления.

Настоящая заявка носит безотзывный характер

Заявитель подтверждает факт своего ознакомления и согласия с Правилами доверительного управления Фондом, размещенными по адресу: <http://www.uk-emsys.ru>

Подпись
 Заявителя / Уполномоченного представителя

Подпись лица, принявшего Заявку

 фамилия, инициалы

 фамилия, инициалы

М.П.

М.П.

Приложение №3 к Правилам Фонда

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «ЭМРИС»		Приложение №3 к Правилам Фонда	
Место нахождения:			
Лицензия:			
Телефон:			
		Экз №	
		Дата принятия	
		г.	Время принятия
			ч. мин.

ЗАЯВКА № _____
на погашение инвестиционных паев
 (для юридического лица)

Биржевого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов "ЭМРИС – Ликвидные Еврооблигации"

Заявитель:	
Полное наименование организации:	
ИНН:	
Данные свидетельства о регистрации:	
Регистрационный номер:	Дата регистрации:
Регистрирующий орган:	
Страна регистрации:	
Реквизиты счета дело или лицевого счета в реестре владельцев именных ценных бумаг	

Уполномоченный представитель:			
Фамилия:			
Имя:			
Отчество:			
Документ, удостоверяющий личность:	Серия:	Номер:	
Выдан:	Кем:		

Действующий на основании _____ от « _____ » _____ 20__ г.

Подписывая настоящую Заявку, Уполномоченный представитель дает свое согласие ООО УК "ЭМРИС" (344022, Ростовская обл., г. Ростов-на-Дону, ул. Суворова, дом 91, этаж 4) на обработку персональных данных Уполномоченного представителя, содержащихся в данной Заявке. Настоящее согласие предоставляется на совершение следующих действий с персональными данными: сбор, систематизация, накопление, хранение, уточнение (обновление, изменение), запись, извлечение, использование, передача (распространение, представление, доступ, в том числе в информационно-телекоммуникационных системах и сетях), в том числе передача персональных данных в налоговые и иные государственные органы в случаях и объеме, предусмотренных законодательством Российской Федерации, организаторам торговли, регистраторам, депозитариям, кредитным, клиринговым и иным организациям, в случаях и объеме, предусмотренных законодательством Российской Федерации, обезличивание, блокирование, уничтожение персональных данных. Указанные действия могут совершаться как с использованием средств автоматизации, так и без использования этих средств. Целью обработки персональных данных является заключение/прекращение договора доверительного управления Фондом между Заявителем и ООО УК "ЭМРИС". Срок, в течение которого действует данное согласие на обработку персональных данных, составляет 6 лет с момента прекращения договорных отношений. Отзыв согласия на обработку персональных данных осуществляется на основании письменного заявления.

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

Прошу перечислить мне сумму денежной компенсации на счет:

НАИМЕНОВАНИЕ ПОЛУЧАТЕЛЯ ПЛАТЕЖА _____	
НАИМЕНОВАНИЕ БАНКА _____	
Р/С _____	К/С _____
БИК _____	ИНН _____

Настоящая заявка носит безотзывный характер

Заявитель подтверждает факт своего ознакомления и согласия с Правилами доверительного управления Фондом, размещенными по адресу: <http://www.uk-emrgys.ru>

Подпись
 Заявителя / Уполномоченного представителя

 фамилия, инициалы

М.П.

Подпись лица, принявшего Заявку

 фамилия, инициалы

М.П.

Приложение №4 к Правилам Фонда

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «ЭМРИС»		Приложение №4 к Правилам Фонда	
Место нахождения:			
Лицензия:			
Телефон:			
		Экз №	
		Дата принятия	Время принятия
		г.	ч. мин.

**ЗАЯВКА № _____
на погашение инвестиционных паев
(для юридического лица - номинального держателя)**

Биржевого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов "ЭМРИС – Ликвидные Еврооблигации"

Заявитель – номинальный держатель:			
Полное наименование организации:			
ИНН:			
Данные свидетельства о регистрации:			
Регистрационный номер:	Дата регистрации:		
Регистрирующий орган:			
Страна регистрации:			
Реквизиты счета депо или лицевого счета в реестре владельца именных ценных бумаг			

Уполномоченный представитель:			
Фамилия:			
Имя:			
Отчество:			
Документ, удостоверяющий личность:	Серия:	Номер:	
Выдан:	Кем:		

Действующий на основании _____ от « _____ » _____ 20 ____ г.

Подписывая настоящую Заявку, Уполномоченный представитель дает свое согласие ООО УК "ЭМРИС" (344022, Ростовская обл., г. Ростов-на-Дону, ул. Суворова, дом 91, этаж 4) на обработку персональных данных Уполномоченного представителя, содержащихся в данной Заявке. Настоящее согласие предоставляется на совершение следующих действий с персональными данными: сбор, систематизация, накопление, хранение, уточнение (обновление, изменение), запись, извлечение, использование, передача (распространение, предоставление, доступ, в том числе в информационно-телекоммуникационных системах и сетях), в том числе передача персональных данных в налоговые и иные государственные органы в случаях и объеме, предусмотренных законодательством Российской Федерации, органам торгово-регистрационным, депозитариям, кредитным, клиринговым и иным организациям, в случаях и объеме, предусмотренных законодательством Российской Федерации, обезличивание, блокирование, уничтожение персональных данных. Указанные действия могут совершаться как с использованием средств автоматизации, так и без использования этих средств. Целью обработки персональных данных является заключение/прекращение договора доверительного управления Фондом между Заявителем и ООО УК "ЭМРИС". Срок, в течение которого действует данное согласие на обработку персональных данных, составляет 6 лет с момента прекращения договорных отношений. Отзыв согласия на обработку персональных данных осуществляется на основании письменного заявления.

<p>Прошу погасить принадлежащие мне инвестиционные паи Фонда в количестве : _____ штук.</p> <p>Прошу перечислить мне сумму денежной компенсации на счет:</p> <p align="center">НАИМЕНОВАНИЕ ПОЛУЧАТЕЛЯ ПЛАТЕЖА НАИМЕНОВАНИЕ БАНКА</p> <p align="center"> <table border="0"> <tr> <td>Р/С</td> <td>К/С</td> </tr> <tr> <td>БИК</td> <td>ИНН</td> </tr> </table> </p> <p>Владелец инвестиционных паев, на основании распоряжения которого действует номинальный держатель: (указывается ФИО или полное наименование владельца инвестиционных паев, реквизиты документа, удостоверяющего личность, или сведения о государственной регистрации в качестве юридического лица)</p> <p>Полное наименование и номера счетов депо владельца инвестиционных паев и каждого номинального держателя погашаемых инвестиционных паев в интересах владельца инвестиционных паев:</p> <p>Количество инвестиционных паев на счете депо владельца инвестиционных паев: _____ штук.</p> <p align="center">Если владелец инвестиционных паев является физическим лицом, то указывается, что он:</p> <p>Налоговый резидент РФ: _____ Налоговый нерезидент РФ: _____</p>	Р/С	К/С	БИК	ИНН
Р/С	К/С			
БИК	ИНН			

Подписывая настоящую Заявку, Заявитель, действующий от имени владельца - физического лица (далее - Клиент), дает свое согласие ООО УК "ЭМРИС" (344022, Ростовская обл., г. Ростов-на-Дону, ул. Суворова, дом 91, этаж 4) на обработку персональных данных Клиента, содержащихся в данной Заявке. Настоящее согласие предоставляется на совершение следующих действий с персональными данными: сбор, систематизация, накопление, хранение, уточнение (обновление, изменение), запись, извлечение, использование, передача (распространение, предоставление, доступ, в том числе в информационно-телекоммуникационных системах и сетях), в том числе передача персональных данных в налоговые и иные государственные органы в случаях и объеме, предусмотренных законодательством Российской Федерации, органам торгово-регистрационным, депозитариям, кредитным, клиринговым и иным организациям, в случаях и объеме, предусмотренных законодательством Российской Федерации, обезличивание, блокирование, уничтожение персональных данных. Указанные действия могут совершаться как с использованием средств автоматизации, так и без использования этих средств. Целью обработки персональных данных является заключение/прекращение договора доверительного управления Фондом между Клиентом и ООО УК "ЭМРИС". Срок, в течение которого действует данное согласие на обработку персональных данных, составляет 6 лет с момента прекращения договорных отношений. Отзыв согласия на обработку персональных данных осуществляется на основании письменного заявления.

Настоящая заявка носит безотзывный характер

Заявитель подтверждает факт своего ознакомления и согласия с Правилами доверительного управления Фондом, размещенными по адресу: <http://www.uk-ems.ru>

Подпись
Заявителя / Уполномоченного представителя

Подпись лица, принявшего Заявку

фамилия, инициалы

фамилия, инициалы

М.П.

М.П.

Всего прошито, пронумеровано и скреплено подлинными

35 листов

Генеральный директор

ООО УК «ЭМРИС»

Комаров Евгений Александрович

