

**Правила доверительного управления
Биржевым паевым инвестиционным фондом
рыночных финансовых инструментов
«ФИНСТАР - Денежный рынок ПЛЮС»**

г. Москва, 2024 г.

I. Общие положения

1. Полное название паевого инвестиционного фонда: Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «ФИНСТАР - Денежный рынок ПЛЮС» (далее – фонд).
2. Краткое название фонда: БПИФ рыночных финансовых инструментов «ФИНСТАР - Денежный рынок ПЛЮС».
3. Тип фонда: биржевой.
- 3.1. Категория фонда: рыночных финансовых инструментов.
4. Полное фирменное наименование управляющей компании фонда: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финстар Капитал» (далее - управляющая компания).
5. Основной государственный регистрационный номер (далее – ОГРН) управляющей компании: 1237700591919.
6. Лицензия управляющей компании от «19» марта 2024 года № 21-000-1-01096 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.
7. Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда: Акционерное общество «Независимая регистраторская компания Р.О.С.Т.» (далее - специализированный депозитарий).
8. ОГРН специализированного депозитария: 1027739216757.
9. Лицензия на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от «06» июля 2023 года № 22-000-0-00127.
10. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда: Акционерное общество «Независимая регистраторская компания Р.О.С.Т.» (далее - регистратор).
11. ОГРН регистратора: 1027739216757.
12. Лицензия регистратора на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг от «03» декабря 2002 года № 045-13976-000001, предоставленная Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.
13. Полное фирменное наименование российской биржи (российских бирж), к организованным торгам на которой допущены инвестиционные паи фонда и на которой участники торгов (далее - маркет-мейкер) поддерживают цены, спрос, предложение и объем организованных торгов инвестиционными паями (далее - обязанность маркет-мейкера): Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – ПАО Московская Биржа), ОГРН 1027739387411.
14. Полное фирменное наименование лица (лиц), уполномоченного управляющей компанией, от которого владельцы инвестиционных паев вправе требовать покупки имеющихся у них инвестиционных паев или продажи им инвестиционных паев: Публичное акционерное общество «ФИНСТАР БАНК», ОГРН 1022400003944 (далее - уполномоченное лицо).
15. Правила доверительного управления фондом (далее – Правила) определяются управляющей компанией в стандартных формах и могут быть приняты учредителем доверительного управления только путем присоединения к Правилам в целом посредством приобретения инвестиционных паев фонда (далее - инвестиционные паи), выдаваемых управляющей компанией.
16. Учредитель доверительного управления передает имущество управляющей компании для включения его в состав фонда с условием объединения этого имущества с имуществом иных учредителей доверительного управления.
Имущество, составляющее фонд, является общим имуществом владельцев инвестиционных паев и принадлежит им на праве общей долевой собственности. Раздел имущества, составляющего фонд, и выдел из него доли в натуре не допускаются.
Присоединяясь к договору доверительного управления фондом, физическое или юридическое лицо тем самым отказывается от осуществления преимущественного права приобретения доли в праве собственности на имущество, составляющее фонд. При этом соответствующее право прекращается.
17. Владельцы инвестиционных паев несут риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего фонд.
Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться или уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем, государство не гарантирует доходности инвестиций в фонд. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с настоящими Правилами.
18. Формирование фонда начинается по истечении 5 (Пяти) рабочих дней с даты регистрации настоящих Правил.
Срок формирования фонда, по истечении которого сумма денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев и подлежащих включению в состав фонда, должна быть не менее

размера, необходимого для завершения (окончания) формирования фонда: 6 (Шесть) месяцев с даты начала формирования фонда.

Необходимая для завершения (окончания) формирования фонда сумма денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев и подлежащих включению в состав фонда, составляет 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.

19. Дата окончания срока действия договора доверительного управления фондом: 30 июня 2034 г. Срок действия договора доверительного управления фондом составляет период с даты начала срока его формирования до даты окончания срока действия договора доверительного управления фондом.

20. Срок действия договора доверительного управления фондом считается продленным на тот же срок, если владельцы инвестиционных паев, являющиеся уполномоченными лицами, не потребовали погашения всех принадлежащих им инвестиционных паев.

II. Инвестиционная декларация

21. Целью инвестиционной политики управляющей компании является обеспечение соответствия изменений расчетной цены изменениям количественных показателей индикатора стоимости обеспеченных денег RUSFAR (Russian Secured Funding Average Rate), рассчитываемого на основании сделок и заявок на заключение сделок РЕПО с Центральным контрагентом (ЦК), обеспеченными клиринговыми сертификатами участия (КСУ), (Код индекса RUSFAR) (далее - Индекс). Лицом, осуществляющим расчет Индекса, является Публичное акционерное общество «Московская биржа ММВБ-РТС» (ОГРН: 1027739387411). Сведения об Индексе, в том числе о порядке расчета данного целевого показателя раскрываются Публичным акционерным обществом «Московская биржа ММВБ-РТС» на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: <https://www.moex.com/ru/index/RUSFAR>.

22. Управляющая компания реализует пассивную стратегию управления.

Реализация данной инвестиционной стратегии обеспечивается управляющей компанией посредством обеспечения следования доходности фонда Индексу, что выражается в обеспечении соответствия изменений расчетной цены изменениям количественных показателей Индекса, путем долгосрочного и краткосрочного вложения средств в активы, являющиеся преимущественными объектами инвестирования, и в иные объекты инвестирования, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда, направленное на достижение цели инвестиционной политики, описанной в пункте 21 настоящих Правил.

Выбор активов при принятии инвестиционных решений осуществляется с точки зрения наилучшего соотношения рисков и ожидаемой доходности отдельных активов и (или) инвестиционного портфеля фонда в совокупности.

Преимущественными объектами инвестирования являются права требования по сделкам репо с активами, предусмотренными пунктом 23 настоящих Правил (далее – преимущественные объекты инвестирования).

Максимальная величина отклонения прироста (в процентах) расчетной стоимости инвестиционного пая фонда от прироста (в процентах) значения показателя Индекса составляет 15 % (пятнадцать процентов) по итогам каждого дня, в который (за который) управляющей компанией определяется расчетная стоимость инвестиционного пая фонда. Сведения о расчетной стоимости инвестиционного пая фонда раскрываются управляющей компанией на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: <http://finstar-capital.ru>. Расчет указанной в настоящем абзаце величины отклонения осуществляется в следующем порядке:

- в случае если с даты завершения (окончания) формирования фонда прошло более одного месяца, но менее тринадцати месяцев, величина отклонения определяется за период с даты истечения одного месяца с даты завершения (окончания) формирования фонда до каждой даты определения расчетной стоимости инвестиционного пая;

- в случае если с даты завершения (окончания) формирования фонда прошло не менее тринадцати месяцев, величина отклонения определяется за двести пятьдесят рабочих дней, предшествующих каждому дню определения расчетной стоимости инвестиционного пая;

- в случае если в течение периода, за который определяется величина отклонения, было осуществлено дробление инвестиционных паев, при определении величины отклонения за указанный период расчетная стоимость инвестиционного пая на конец указанного периода должна быть увеличена в число раз, равное количеству инвестиционных паев, образующемуся в результате дробления одного инвестиционного пая (коэффициент дробления);

- в случае если с даты завершения (окончания) формирования фонда прошло не более одного месяца или наступили основания прекращения фонда, величина отклонения не определяется.

23. Перечень объектов инвестирования, их состав и описание.

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

1) активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики, Сингапура, Катара (далее - иностранные государства) и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее - перечень иностранных бирж), а именно:

1.1) активы, являющиеся клиринговыми сертификатами участия;

1.2) обыкновенные и (или) привилегированные акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов;

1.3) акции иностранных юридических лиц;

1.4) российские и иностранные депозитарные расписки;

1.5) долговые инструменты:

а) облигации российских эмитентов;

б) государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;

в) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций.

23.1.1. В состав имущества фонда могут входить также:

1) денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных юридических лицах, признанных банками по законодательству иностранных государств, на территории которых они зарегистрированы (далее - иностранные банки), депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств, государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств, требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу (далее - инструменты денежного рынка).

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

2) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в подпункте 1 пункта 23.1.1 настоящих Правил.

3) иные активы, включаемые в состав активов фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд, или в связи с реализацией прав, закрепленных составляющими фонд ценными бумагами (далее - инвестиционные права).

4) инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящиеся к категории фондов рыночных финансовых инструментов.

Предусмотренные подпунктом 3 пункта 23.1.1 настоящих Правил активы, включаемые в состав активов фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, могут входить в состав активов фонда в течение одного месяца с даты реализации указанных инвестиционных прав. Стоимость предусмотренных подпунктом 3 пункта 23.1.1 настоящих Правил активов, включаемых в состав фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, в совокупности не должна превышать 5 процентов стоимости активов фонда.

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

- российские органы государственной власти;

- иностранные органы государственной власти;

- органы местного самоуправления;

- международные финансовые организации;

- российские юридические лица;

- иностранные юридические лица.

23.2. Лица, обязанные по:

- государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, облигациям и акциям российских эмитентов, российским депозитарным распискам, депозитным сертификатам российских кредитных организаций, инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов, клиринговым сертификатам участия должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;

- акциям и облигациям иностранных эмитентов, облигациям международных финансовых организаций, иностранным депозитарным распискам, должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира;

- депозитным сертификатам иностранных банков и государственным ценным бумагам иностранных государств должны быть зарегистрированы в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики, Сингапура, Катара.

23.3. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг, предназначенные только для квалифицированных инвесторов (далее - ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов).

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

- ПАО «Сбербанк», ОГРН – 1027700132195;
- Банк ГПБ (АО), ОГРН – 1027700167110;
- Банк ВТБ (ПАО), ОГРН – 1027739609391;
- АО «Россельхозбанк», ОГРН – 1027700342890;
- АО «Росагролизинг», ОГРН – 1027700103210;
- АО «Тинькофф Банк», ОГРН – 1027739642281;
- ПАО «Совкомбанк», ОГРН – 1144400000425;
- ООО «ХКФ Банк», ОГРН – 1027700280937;
- АО «Почта Банк», ОГРН – 1023200000010;
- ПАО Банк «ФК Открытие», ОГРН – 1027739019208;
- ПАО «ПРОМСВЯЗЬБАНК», ОГРН – 1027739019142;
- Открытое акционерное общество «РОССИЙСКИЕ ЖЕЛЕЗНЫЕ ДОРОГИ» ОГРН – 1037739877295;
- Публичное акционерное общество «ГАЗПРОМ», ОГРН – 1027700070518.

Под ценными бумагами, указанными в настоящем подпункте, понимаются облигации, вышеуказанных эмитентов.

24. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:

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 или иностранным банком иностранного государства), права требования к такому юридическому лицу, в совокупности не должны превышать 10 процентов стоимости активов фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и права требования к центральному контрагенту.

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

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

Для целей настоящего подпункта ценные бумаги инвестиционных фондов, в том числе иностранных инвестиционных фондов, и ипотечные сертификаты участия, рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда (ипотечного покрытия). Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не предоставляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов фонда (без учета требования, установленного абзацем первым настоящего подпункта), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными инвесторами (неограниченным кругом лиц), а также при наличии одного из следующих обстоятельств: в соответствии с требованиями, предъявляемыми к деятельности инвестиционного фонда, или документами, регулирующими инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларацией, проспектом эмиссии, правилами доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда, либо в соответствии с правом Европейского союза инвестиционному фонду предоставлено право осуществления деятельности на территории всех государств - членов Европейского союза и его деятельность регулируется правом Европейского союза.

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

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

На дату заключения договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в абзаце седьмом настоящего пункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.

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

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

Для целей абзаца седьмого и восьмого настоящего подпункта не учитываются договоры репо, по которым управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, и которые предусматривают невозможность распоряжения приобретенными ценными бумагами, за исключением их возврата по второй части такого договора репо, а также опционные договоры, по которым управляющая компания имеет право требовать от контрагента покупки или продажи базового (базисного) актива.

Управляющая компания не вправе распоряжаться ценными бумагами, приобретенными по договорам репо, по которым управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, за исключением их возврата по второй части такого договора репо.

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

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

Требования настоящего пункта не применяются с даты возникновения основания прекращения фонда.

2) Оценочная стоимость ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, не должна превышать 40 процентов стоимости активов фонда.

24.1. Не менее двух третей рабочих дней в течение каждого календарного квартала (за исключением периода до даты завершения (окончания) формирования фонда, одного месяца с даты завершения (окончания) формирования фонда, а также периода с даты возникновения основания

прекращения фонда) оценочная стоимость преимущественных объектов инвестирования в совокупности должна составлять не менее 80 процентов стоимости активов, составляющих фонд. Рабочим днем считается день, который не признается в соответствии с законодательством Российской Федерации выходным и (или) нерабочим праздничным днем.

25. Описание рисков, связанных с инвестированием.

Инвестирование в объекты, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда, связано с высокой степенью рисков и не подразумевает гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов. Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными актами в сфере финансовых рынков связано с повышенными рисками.

Стоимость объектов вложения средств и соответственно расчетная стоимость инвестиционного пая фонда 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 фонда могут расцениваться не иначе как предположения.

Настоящее описание рисков не раскрывает информации обо всех рисках 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.

Инвестор неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Риски инвестирования в ценные бумаги включают, но не ограничиваются следующими рисками:

I. Системный риск

Этот риск затрагивает несколько финансовых институтов и проявляется в снижении их способности выполнять свои функции. 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.

II. Рыночный риск

Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) входящих в состав активов Фонда финансовых инструментов, в том числе из-за неблагоприятного изменения политической ситуации, резкой девальвации национальной валюты, кризиса рынка государственных долговых обязательств, банковского и валютного кризиса, обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и военного характера, и как следствие, приводит к снижению доходности или даже убыткам. В зависимости от выбранной стратегии рыночный (ценовой) риск будет состоять в увеличении (уменьшении) цены финансовых инструментов. Вы должны отдавать себе отчет в том, что стоимость входящих в состав активов Фонда финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем. Таким образом, управляющая компания не может гарантировать получение фиксированной доходности по инвестиционным паям фондом, на основе доходностей в прошлом.

Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

1. Валютный риск

Валютный риск проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором доходы от владения финансовыми инструментами могут быть подвергнуты инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки. Валютный риск также может привести к изменению размера обязательств по финансовым инструментам, связанным с иностранной валютой, что может привести к убыткам или к затруднению возможности рассчитываться по ним.

2. Процентный риск

Проявляется в неблагоприятном изменении процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом. Процентный риск может быть обусловлен несовпадением сроков востребования (погашения) требований и обязательств, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.

III. Риск ликвидности

Этот риск проявляется в снижении возможности реализовать финансовые инструменты по необходимой цене из-за снижения спроса на них. Данный риск может проявиться, в частности, при

необходимости быстрой продажи финансовых инструментов, в убытках, связанных со значительным снижением их стоимости.

IV. Кредитный риск

Этот риск заключается в возможности невыполнения контрактных и иных обязательств, принятых на себя другими лицами в связи с вашими операциями.

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

1. Риск дефолта по облигациям

Заключается в возможности неплатежеспособности эмитента облигаций, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить ее в срок и в полном объеме.

2. Риск контрагента

Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед управляющей компанией со стороны контрагентов. Управляющая компания должна принимать меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента при совершении операций, совершаемых на неорганизованном рынке, без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств.

Вы должны отдавать себе отчет в том, что, хотя управляющая компания действует в ваших интересах от своего имени, риски, которые она принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед управляющей компанией, несете вы. Вам следует иметь в виду, что во всех случаях денежные средства, входящие в состав активов фонда, хранятся на банковском счете, и вы несете риск банкротства банка, в котором они хранятся.

3. Риск неисполнения обязательств перед вами управляющей компанией

Риск неисполнения управляющей компанией некоторых обязательств перед вами является видом риска контрагента.

Общей обязанностью управляющей компании является обязанность действовать добросовестно и в ваших интересах. В остальном — отношения между клиентом и управляющей компанией носят доверительный характер — это означает, что риск выбора управляющей компании, в том числе оценки ее профессионализма, лежит на вас.

Правила могут определять круг финансовых инструментов, с которыми будут совершаться операции, и сами операции. Вы должны отдавать себе отчет в том, что управляющая компания обладает широкими правами в отношении переданного ей имущества — аналогичными вашим правам как собственника. Внимательно ознакомьтесь с Правилами для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию имущества, составляющего активы фонда, будет иметь управляющая компания, каковы правила его хранения, а также возврата.

Управляющая компания является членом НАУФОР, к которой вы можете обратиться в случае нарушения ваших прав и интересов. Государственное регулирование и надзор в отношении деятельности эмитентов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли и других финансовых организаций осуществляется Центральным банком Российской Федерации, к которому вы также можете обращаться в случае нарушения ваших прав и интересов. Помимо этого, вы вправе обращаться за защитой в судебные и правоохранительные органы.

V. Правовой риск

Связан с возможными негативными последствиями утверждения законодательства или нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, регулирующих рынок ценных бумаг, или иные отрасли экономики, которые могут привести к негативным для вас последствиям.

К правовому риску также относится возможность изменения правил расчета налога, налоговых ставок, отмены налоговых вычетов и другие изменения налогового законодательства, которые могут привести к негативным для вас последствиям.

VI. Операционный риск

Заключается в возможности причинения вам убытков в результате нарушения внутренних процедур управляющей компании, ошибок и недобросовестных действий ее сотрудников, сбоев в работе технических средств управляющей компании, ее партнеров, инфраструктурных организаций, в том числе организаторов торгов, клиринговых организаций, а также других организаций. Операционный риск может исключить или затруднить совершение операций и в результате привести к убыткам.

Ознакомьтесь внимательно с Правилами для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет управляющая компания, а какие из рисков несете вы.

VII. Специфические риски на фоне геополитической обстановки

Среди специфических рисков, обусловленных сложившейся геополитической ситуацией и относящихся к разряду системных и стратегических рисков, управление которыми находится за пределами возможности управляющей компании, но которые в настоящее время могут оказать

существенное влияние на деятельность по управлению фондом, можно выделить: кастодиальный риск, риск расчётов, санкционный риск.

1. Под кастодиальным риском понимается полная или частичная утрата активов фонда вследствие действий или бездействия лица, ответственного за хранение этих активов и учет прав на эти активы. Данный риск может также выражаться в невозможности фактического распоряжения активами в течение значительного периода времени.

2. Под риском расчетов понимается риск полной или частичной утраты активов из-за отмены/блокировки/увеличения сроков расчетов по активам вследствие введенных ограничений. Данный риск может также выражаться в невозможности фактического распоряжения активами в течение значительного периода времени.

3. Под санкционным риском понимается риск полной или частичной утраты активов фонда вследствие введения санкционных ограничений в отношении активов, управляющей компании и иных лиц, участвующих в операционной цепочке. Данный риск может также выражаться в невозможности фактического распоряжения активами в течение значительного периода времени.

Представленные выше специфические риски оказывают значительное влияние на деятельность российских юридических лиц и их клиентов, но список дополнительных рисков не исчерпывается представленными рисками в силу сложной прогнозируемости развития ситуации и активной стадии применения санкционного воздействия на объекты российской экономики.

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.

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

25.1. Исходя из предусмотренного инвестиционной декларацией перечня объектов инвестирования, а также выбранной управляющей компанией инвестиционной стратегии по управлению имуществом фонда, для целей формирования оценки/суждения/ мнения, управляющая компания считает, что предусмотренные настоящими Правилами риски, перечень которых не является исчерпывающим, потенциально способны оказывать высокое (значительное) влияние на результат инвестирования имущества фонда, что может приводить к полной или частичной потере суммы инвестирования или недостижения результата инвестирования ожиданиям инвестора.

Указанная оценка рисков, а также потенциальное влияние на результат инвестирования имущества фонда, является субъективным мнением/оценкой управляющей компанией, принятым на основе информации/обстоятельств/событий, которую/которые управляющая компания считает заслуживающей/заслуживающими внимания и использование которой/которых, по мнению управляющей компании, необходимо при формировании указанного мнения/оценки. Стоит также отметить, что вышеуказанная информация в части оценки влияния рисков отражают точку зрения и собственные оценки управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

III. Права и обязанности управляющей компании

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

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

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

27. Управляющая компания:

- 1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;
- 2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом;
- 3) вправе передать свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными актами Банка России;
- 4) вправе провести дробление инвестиционных паев на условиях и в порядке, которые установлены 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.

28. Управляющая компания обязана:

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

1.1) при осуществлении доверительного управления фондом выявлять конфликт интересов и управлять конфликтом интересов, в том числе путем предотвращения возникновения конфликта интересов и (или) раскрытия или предоставления информации о конфликте интересов;

2) действовать разумно и добросовестно при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей;

3) передавать имущество, составляющее фонд, для учета и (или) хранения специализированному депозитарию, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России, не предусмотрено иное;

4) передавать специализированному депозитарию копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего фонд, незамедлительно с момента их составления или получения;

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

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

7) до возникновения оснований прекращения фонда в соответствии с настоящими Правилами обеспечить:

- покупку (продажу) уполномоченным лицом (уполномоченными лицами) инвестиционных паев фонда по цене, которая не может отличаться от расчетной стоимости одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 40 настоящих Правил;

- покупку (продажу) маркет-мейкером на организованных торгах, проводимых российской биржей, инвестиционных паев по цене, которая не может отличаться от расчетной цены одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 44 настоящих Правил,

7) соблюдать настоящие Правила;

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

29. Управляющая компания не вправе:

1) приобретать акции акционерного инвестиционного фонда, активы которого находятся в ее доверительном управлении или функции единоличного исполнительного органа которого она исполняет, а также инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда, находящегося в ее доверительном управлении;

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

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

4) использовать имущество, составляющее фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц. Требования настоящего подпункта не распространяются на случаи передачи имущества, составляющего фонд, в индивидуальное клиринговое обеспечение либо в имущественный пул;

5) взимать проценты за пользование денежными средствами управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, в случае недостаточности денежных средств, составляющих фонд;

б) действуя в качестве доверительного управляющего фондом, совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:

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

б) сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;

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

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

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

е) сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества фонда, за исключением случаев, предусмотренных абзацами 7, 8 и 9 пункта 24 настоящих Правил;

ж) сделки по приобретению в состав фонда имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, и имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;

з) сделки по отчуждению имущества, составляющего фонд, в состав имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;

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

к) сделки по приобретению в состав фонда имущества, принадлежащего управляющей компании, ее участникам, основным и преобладающим хозяйственным обществам ее участников, ее дочерним и зависимым обществам, либо по отчуждению имущества, составляющего фонд, указанным лицам;

л) сделки по приобретению в состав фонда имущества у специализированного депозитария, с которым управляющей компанией заключены договоры, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 96 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;

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

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

30. Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные подпунктами ж), з), к) и л) подпункта 6 пункта 29 настоящих Правил, не применяются, если такие сделки с ценными бумагами совершаются на организованных торгах на основе заявок на покупку (продажу) по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам.

31. Ограничения на совершение сделок, установленные подпунктом и) подпункта 6 пункта 29 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки:

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

32. По сделкам, совершенным в нарушение требований ст. 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», управляющая компания обязывается перед третьими лицами лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом.

IV. Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные паи

33. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.

34. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей:

1) долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее фонд;
2) право требовать от управляющей компании надлежащего доверительного управления фондом;

3) право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления фондом со всеми владельцами инвестиционных паев (прекращении фонда);

4) право его владельца, не являющегося уполномоченным лицом, в любой рабочий день требовать от уполномоченного лица покупки всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев по цене, соразмерной приходящейся на инвестиционный пай доле в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд;

5) право продать инвестиционный пай на российской бирже, указанной в пункте 13 настоящих Правил, на предусмотренных настоящими Правилами условиях.

6) право владельца инвестиционных паев, являющегося уполномоченным лицом, в сроки, установленные настоящими Правилами, требовать от управляющей компании погашения всех принадлежащих ему инвестиционных паев и прекращения тем самым договора доверительного управления паевым инвестиционным фондом между ним и управляющей компанией или погашения части принадлежащих ему инвестиционных паев и выплаты в связи с этим денежной компенсации, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд.

35. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковую долю в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковые права, за исключением случаев, предусмотренных подпунктами 4 и 6 пункта 34 настоящих Правил.

Инвестиционный пай является именной неэмиссионной ценной бумагой.

Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.

Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости.

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

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

V. Обращение инвестиционных паев

38. Инвестиционные паи свободно обращаются по завершении (окончании) формирования фонда. Специализированный депозитарий, регистратор не могут являться владельцами инвестиционных паев.

39. Владелец инвестиционных паев, не являющийся уполномоченным лицом, вправе требовать от уполномоченного лица покупки всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев в любой рабочий день, а также вправе продать инвестиционные паи на российской бирже, указанной в пункте 13 настоящих Правил.

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

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

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 с 10.00 до 17.00 по московскому времени 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 рабочего дня, в котором переданы инвестиционные паи уполномоченному лицу.

При этом срок расчетов не может быть более 10 (Десяти) рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий – передачи инвестиционных паев уполномоченному лицу и предъявления требования о покупке инвестиционных паев.

Дата, на которую определяется расчетная стоимость инвестиционного пая, не может быть ранее и не может быть позднее трех рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий – передачи инвестиционных паев уполномоченному лицу и предъявления требования о покупке инвестиционных паев.

42. 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 с 10.00 до 17.00 по московскому времени 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 рабочего дня, в котором поступили денежные средства уполномоченному лицу.

При этом срок передачи инвестиционных паев фонда не может быть более 10 (Десяти) рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий – поступления денежных средств уполномоченному лицу и предъявления требования о продаже инвестиционных паев.

Дата, на которую определяется расчетная стоимость инвестиционного пая, не может быть ранее и не может быть позднее трех рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий – поступления денежных средств уполномоченному лицу и предъявления требования о продаже инвестиционных паев.

43. Условия продажи паев на бирже: допуск инвестиционных паев фонда к организованным торгам биржи осуществляется путем включения инвестиционных паев фонда в список ценных бумаг, допущенных к торгам.

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

45. Обязанность маркет-мейкера подлежит исполнению в течение не менее трех четвертей времени проведения торгов одного торгового дня на ПАО Московская Биржа каждый торговый день. Обязанность маркет-мейкера на один торговый день считается исполненной в случае, если маркет-мейкер совершил сделки с инвестиционными паями на сумму не менее 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) рублей.

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

47. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев:

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

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

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

49. Выдача инвестиционных паев осуществляется путем внесения приходной записи по лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев. Внесение в реестр владельцев инвестиционных паев записей о приобретении инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на приобретение инвестиционных паев в день получения регистратором документов, подтверждающих включение имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, в состав фонда.

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

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

51. В оплату инвестиционных паев передаются только денежные средства.

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

Выдача инвестиционных паев осуществляется в один день не позднее одного рабочего дня, следующего за днем включения денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, в состав фонда

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

Заявки на приобретение инвестиционных паев

54. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

55. Прием заявок на приобретение инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется каждый рабочий день в течение срока формирования фонда, который истекает со дня, следующего за днем, когда сумма денежных средств (стоимость имущества), подлежащих (подлежащего) включению в состав фонда, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования фонда.

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

Срок приема заявок на приобретение инвестиционных паев осуществляется в течение определенных периодов, длительность 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.

Заявки на приобретение инвестиционных паев, права на которые при их выдаче учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевых счетах номинального держателя, подаются номинальным держателем.

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

56. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев:

- заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с Приложением № 1 к настоящим Правилам, подаются уполномоченным лицом;

- заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с Приложением № 2 к настоящим Правилам, подаются номинальным держателем или его уполномоченным представителем в интересах уполномоченного лица.

Заявки на приобретение инвестиционных паев, направленные почтой (в том числе электронной), факсом или курьером, не принимаются.

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

- номинальный держатель направляет заявки на приобретение инвестиционных паев с помощью системы электронного документооборота Небанковской кредитной организации акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее – НРД), участниками которой являются данный номинальный держатель и управляющая компания, в соответствии с нормативными

правовыми актами Российской Федерации, настоящими Правилами и Правилами электронного документооборота НРД (далее – Правила ЭДО НРД);

- заявка на приобретение инвестиционных паев направляется в форме электронного документа в формате, который предусмотрен Правилами ЭДО НРД;

- заявка на приобретение инвестиционных паев подписывается электронной подписью номинального держателя, подающего заявку на приобретение инвестиционных паев, сертификат ключа проверки которой выдан лицом, осуществляющим функции удостоверяющего центра в соответствии с Правилами ЭДО НРД.

Датой и временем получения управляющей компанией заявки на приобретение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, считается дата и время, указанные в электронном Подтверждении, полученном номинальным держателем от управляющей компании (либо дата и время, когда Подтверждение считается поступившим номинальному держателю, если это прямо предусмотрено договором между управляющей компанией и номинальным держателем).

В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами и (или) действующим законодательством РФ, мотивированный отказ направляется управляющей компанией в форме электронного документа, подписанного электронной подписью.

В заявку на приобретение инвестиционных паев включаются следующие сведения:

1) полное название фонда;
2) полное фирменное наименование управляющей компании;
3) дата и время принятия заявки;
4) сведения, позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку, и представителя лица, подавшего заявку, с указанием реквизитов документа, подтверждающего полномочия указанного представителя (в случае если заявка подается представителем);

5) сведения, позволяющие идентифицировать владельца (приобретателя) инвестиционных паев (в случае если заявка подается номинальным держателем на основании распоряжения владельца (приобретателя) инвестиционных паев);

6) требование выдавать инвестиционные паи при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев;

7) реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев, и (или) иные сведения, позволяющие осуществить возврат денежных средств на банковский счет указанного лица;

8) иные сведения, определенные управляющей компанией как необходимые для выдачи инвестиционных паев, не противоречащие законодательству Российской Федерации об инвестиционных фондах.

57. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются управляющей компании.

58. 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) приостановление выдачи инвестиционных паев;

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

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

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

Выдача инвестиционных паев при формировании фонда

59. Выдача инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере не менее 25 000 000 (Двадцати пяти миллионов) рублей;

60. Выдача инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется при условии включения в состав фонда имущества, переданного в оплату инвестиционных паев. При этом выдача инвестиционных паев должна осуществляться в день включения в состав фонда всего имущества, подлежащего включению, или в следующий за ним рабочий день.

61. Сумма денежных средств, на которую выдается инвестиционный пай при формировании фонда, составляет 1000 (Одна тысяча) рублей и является единой для всех приобретателей.

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

Выдача инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда

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

Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере не менее 1 000 (Одной тысячи) рублей.

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

Порядок передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев

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

65. Оплата инвестиционных паев, выдаваемых после завершения формирования фонда, осуществляется в течение сроков приема заявок на их приобретение.

Возврат имущества, переданного в оплату инвестиционных паев

66. Основания (случаи) возврата денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев:

- на определенную настоящими Правилами дату окончания срока формирования фонда стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, оказалась меньше стоимости имущества, необходимой для завершения (окончания) его формирования;

- включение имущества в состав фонда противоречит требованиям Федерального закона «Об инвестиционных фондах», принятым в соответствии с ним нормативным правовым актам и (или) настоящим Правилам;

- денежные средства поступили управляющей компании после даты, на которую сумма денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для их включения в состав фонда при его формировании;

- денежные средства поступили управляющей компании не в течение сроков приема заявок на приобретение инвестиционных паев, предусмотренных Правилами;

- в оплату инвестиционных паев переданы денежные средства, сумма которых меньше установленной правилами минимальной суммы денежных средств, передачей которой в оплату инвестиционных паев обусловлена выдача инвестиционных паев.

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

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

68. Управляющая компания осуществляет возврат денежных средств на банковский счет в соответствии с реквизитами банковского счета, которые указаны в заявке на приобретение инвестиционных паев.

В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на указанные в абзаце первом настоящего пункта Правил счета управляющая компания в срок, составляющий не более пяти рабочих дней со дня возникновения оснований (наступления случаев) для возврата денежных средств, уведомляет лицо, передавшее указанное имущество в оплату инвестиционных паев, о необходимости представления реквизитов иного банковского счета для возврата указанного имущества и

осуществляет его возврат в срок, составляющий не более пяти рабочих дней со дня получения управляющей компанией указанных сведений.

В случае возврата денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, доходы, полученные от указанного имущества до его возврата, подлежат возврату в порядке и сроки, предусмотренные настоящим пунктом и пунктом 67 Правил, а доходы, полученные от указанного имущества после его возврата, подлежат возврату в порядке, предусмотренном настоящим пунктом Правил, в срок не позднее пяти рабочих дней со дня их получения.

Включение имущества в состав фонда

69. Условия, при одновременном наступлении (соблюдении) которых денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев при формировании фонда, включаются в состав фонда:

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

2) денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступили управляющей компании;

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

4) выдача инвестиционных паев не приостановлена.

70. Условия, при одновременном наступлении (соблюдении) которых денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев при выдаче инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда, включаются (включается) в состав фонда:

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

2) денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступили управляющей компании;

3) выдача инвестиционных паев не приостановлена;

4) истек срок приема заявок на приобретение инвестиционных паев, в течение которого денежные средства поступили в оплату инвестиционных паев;

5) основания для прекращения фонда отсутствуют.

71. Порядок включения денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, в состав фонда при его формировании (после завершения (окончания) его формирования):

- денежные средства включаются в состав фонда путем их зачисления на банковский счет, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом.

72. Сроки включения денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, в состав фонда при его формировании (после завершения (окончания) его формирования):

- денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, должны быть включены в состав фонда в срок не позднее 3 (три) рабочих дней с даты возникновения оснований для их включения в состав фонда.

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

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

Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией после завершения (окончания) формирования фонда, не может быть определено исходя из расчетной стоимости инвестиционного пая, определенной на момент времени, предшествующий наступлению более позднего из двух событий - подачи заявки на приобретение инвестиционных паев и поступления денежных средств в оплату инвестиционных паев.

VII. Погашение инвестиционных паев

74. Случаи, когда управляющая компания осуществляет погашение инвестиционных паев:

- предъявление владельцем инвестиционных паев, являющимся уполномоченным лицом, требования о погашении всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев в течение срока, установленного правилами;

- прекращение фонда.

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

76. 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, составленная по форме приложения № 3 к настоящим Правилам, подается уполномоченным лицом в управляющую компанию в письменном виде.

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

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

Заявки на погашение инвестиционных паев, направленные почтой (в том числе электронной), факсом или курьером, не принимаются.

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

- номинальный держатель направляет заявки на погашение инвестиционных паев с помощью системы электронного документооборота Небанковской кредитной организации акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее – НРД), участниками которой являются данный номинальный держатель и управляющая компания, в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации, настоящими Правилами и Правилами электронного документооборота НРД (далее – Правила ЭДО НРД);

- заявка на погашение инвестиционных паев направляется в форме электронного документа в формате, который предусмотрен Правилами ЭДО НРД;

- заявка на погашение инвестиционных паев подписывается электронной подписью номинального держателя, подающего заявку на погашение инвестиционных паев, сертификат ключа проверки которой выдан лицом, осуществляющим функции удостоверяющего центра в соответствии с Правилами ЭДО НРД.

Датой и временем получения управляющей компанией заявки на погашение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, считается дата и время, указанные в электронном Подтверждении, полученном номинальным держателем от управляющей компании (либо дата и время, когда Подтверждение считается поступившим номинальному держателю, если это прямо предусмотрено договором между управляющей компанией и номинальным держателем).

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

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

В заявку на погашение инвестиционных паев включаются следующие сведения:

- 1) полное название фонда;
- 2) полное фирменное наименование управляющей компании;
- 3) дата и время принятия заявки;
- 4) сведения, позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку, и представителя лица, подавшего заявку, с указанием реквизитов документа, подтверждающего полномочия указанного представителя (в случае если заявка подается представителем);

- 5) сведения, позволяющие идентифицировать владельца (приобретателя) инвестиционных паев (в случае если заявка подается номинальным держателем на основании распоряжения владельца (приобретателя) инвестиционных паев);

- б) требование погасить определенное количество инвестиционных паев;

7) реквизиты банковского счета для перечисления денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев и (или) иные сведения, позволяющие осуществить перечисление денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев на банковский счет;

8) иные сведения, определенные управляющей компанией как необходимые для погашения инвестиционных паев, не противоречащие законодательству Российской Федерации об инвестиционных фондах.

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

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

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

78. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются управляющей компании.

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

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

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

1) несоблюдение порядка и сроков 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 одновременно по выдаче и погашению инвестиционных паев и (или) запрета на проведение операций одновременно по приему заявок на приобретение и заявок на погашение инвестиционных паев;

5) подача заявки на погашение инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования фонда;

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

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

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

83. Погашение инвестиционных паев осуществляется путем внесения записей по лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев. Внесение в реестр владельцев инвестиционных паев записей о погашении инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на погашение инвестиционных паев в срок не более 3 (трех) рабочих дней со дня приёма заявки на погашение инвестиционных паев, в случае если до дня погашения инвестиционных паев не наступили основания для прекращения фонда.

84. Погашение инвестиционных паев осуществляется в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев, в случае если до дня погашения инвестиционных паев не наступили основания для прекращения фонда.

Выплата денежной компенсации

85. Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения инвестиционных паев, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на день окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев.

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

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

87. Денежная компенсация перечисляется на один из следующих счетов:

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

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

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

89. Выплата денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев считается осуществленной управляющей компанией со дня списания суммы денежных средств, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционных паев, с банковского счета, открытого для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом.

VII. Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев

90. Управляющая компания вправе приостановить выдачу инвестиционных паев фонда.

91. 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.

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

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

IX. Вознаграждения и расходы

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

- управляющей компании в размере 0,1 (Ноль целых одной десятой) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России;

- специализированному депозитарию, регистратору и бирже в размере не более 0,1 (Ноль целых одной десятой) процента от среднегодовой стоимости чистых активов фонда определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.

Максимальный размер суммы указанных в настоящем пункте вознаграждений - 0,2 (Ноль целых две десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда.

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

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

96. 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, осуществляющей доверительное управление указанным имуществом;

- 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, расходы специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев

ценных бумаг, а также расходы специализированного депозитария, связанные с оплатой услуг кредитных организаций по осуществлению функций агента валютного контроля при проведении операций с денежными средствами, поступившими специализированному депозитарию и подлежащими перечислению в состав имущества фонда, а также по переводу этих денежных средств;

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

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

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

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

8) расходы, возмещаемые акционерному обществу и регистратору, связанные с исполнением ими обязанностей по направлению владельцам ценных бумаг добровольного (обязательного) предложения, требования о выкупе ценных бумаг, предусмотренных Федеральным законом от 26 декабря 1995 года N 208-ФЗ «Об акционерных обществах», пропорционально доле ценных бумаг, приобретаемых за счет имущества фонда;

9) 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 договору доверительного управления имуществом фонда;

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

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

12) расходы, связанные с использованием товарного знака (знака обслуживания) на индекс, указанный в пункте 21 настоящих Правил;

13) иные, не указанные в настоящем пункте, расходы, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и совокупный предельный размер таких расходов, составляет не более 0,05 (Ноль целых пяти сотых) процента (включая НДС) среднегодовой стоимости чистых активов фонда.

Управляющая компания не вправе возмещать за счет 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 0,11 (Ноль целых одиннадцать сотых) процента (включая НДС) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.

97. Расходы, не предусмотренные пунктом 96 настоящих Правил, а также вознаграждение в части превышения размеров, указанных в пункте 93 настоящих Правил, или 0,2 (Ноль целых две десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда осуществляются управляющей компанией за счет собственных средств.

98. 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.

Х. Определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая

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

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

Определение расчетной цены инвестиционного пая

100. Расчетная цена инвестиционного пая определяется в соответствии с требованиями законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.

Определяет расчетную цену инвестиционного пая ПАО Московская Биржа.

ХІ. Информация о фонде

101. Информация о Фонде раскрывается в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах, на официальном сайте управляющей компании в сети Интернет <http://finstar-capital.ru> и (или) в иных источниках, если это предусмотрено законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.

102. Управляющая компания в местах приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев должна предоставлять всем заинтересованным лицам по их требованию документы и информацию, предусмотренные пунктом 1 статьи 52 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

103. Управляющая компания должна предоставлять всем заинтересованным лицам по телефону информацию, предусмотренную пунктом 2 статьи 52 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

ХІІ. Ответственность управляющей компании и иных лиц

104. 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, а в случае нарушения требований, установленных пунктом 1.1 статьи 39 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», - в размере, предусмотренном указанными нормами Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

105. Долги по обязательствам, возникшим в связи с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд, погашаются за счет этого имущества. В случае недостаточности имущества, составляющего фонд, взыскание может быть обращено только на собственное имущество управляющей компании.

106. 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, предусмотренного статьей 43 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

107. 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. Управляющая компания, возместившая убытки, имеет право обратного требования (регресса) к регистратору, в размере суммы, уплаченной ею владельцам инвестиционных паев или иным лицам, предусмотренным абзацем первым настоящего пункта.

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

ХII. Прекращение фонда

109. Основания прекращения фонда:

1) прием в течение срока, установленного настоящими Правилами для приема заявок на погашение инвестиционных паев, заявки (заявок) на погашение 75 и более процентов инвестиционных паев фонда;

2) принята (приняты) заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев;

3) аннулирована (прекратила действие) лицензия управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами у управляющей компании;

4) аннулирована (прекратила действие) лицензия специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов у специализированного депозитария и в течение трех месяцев со дня аннулирования (прекращения действия) указанной лицензии управляющей компанией не приняты меры по передаче другому специализированному депозитарию активов фонда для их учета и хранения, а также по передаче документов, необходимых для осуществления деятельности нового специализированного депозитария;

5) управляющей компанией принято соответствующее решение;

6) управляющей компанией не исполнена в течение 15 рабочих дней обязанность, предусмотренная пунктом 6 статьи 39 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;

7) инвестиционные паи исключены из списка ценных бумаг, допущенных к организованным торгам, проводимым российской биржей, указанной в настоящих Правилах;

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

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

111. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», составляет 0,01 (Ноль целых одна сотая) процента суммы денежных средств, составляющих фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества, за вычетом:

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

2) сумм вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, биржи, 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.

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

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

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

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

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

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

ХIII. Внесение изменений и дополнений в Правила

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

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

115. Изменения, которые вносятся в Правила, вступают в силу с даты раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений, предусмотренных пунктами 116 и 117 настоящих Правил.

116. 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;
- 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 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 установлением или исключением права владельцев инвестиционных паев на получение дохода от доверительного управления Фондом, а также с изменением правил и сроков выплаты такого дохода;
- 8) с иными изменениями, предусмотренными нормативными актами в Банка России.

117. 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, а также иных сведений об указанных лицах;
- 2) уменьшения размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, а также уменьшения размера и (или) сокращения перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;
- 3) отмены скидок (надбавок) или уменьшения их размеров;
- 4) изменения наименования уполномоченного лица или биржи, предусмотренных Правилами, либо иных сведений об уполномоченном лице или о бирже;
- 5) включения в Правила сведений о новом уполномоченном лице или новой бирже;
- 6) иных положений, предусмотренных нормативными актами Банка России.

ХIV. Иные сведения и положения

118. 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

Арбатова Л.И.

Заявка на приобретение инвестиционных паев № _____

Дата: _____ Время: _____
 Полное название фонда: _____

Полное фирменное наименование управляющей компании:

Заявитель

Ф.И.О/Полное наименование:

Документ, удостоверяющий личность/Документ о государственной регистрации юридического лица:
 - вид (наименование), серия, номер, дата выдачи документа, удостоверяющего личность;
 - для российских юридических лиц – ОГРН, дата, наименование органа, осуществляющего регистрацию;
 - для иностранных юридических лиц – название страны регистрации, рег. номер, дата, наименование органа, осуществляющего регистрацию

Номер лицевого счета:
 (может не указываться, если подано заявление об открытии лицевого счета и иные необходимые документы)

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Полное наименование:

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

Для физических лиц

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

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:
 (ОГРН, дата, наименование органа, осуществляющего регистрацию)

В лице:
 (Ф.И.О.)

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

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

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

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

Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами фонда ознакомлен.

Подпись Заявителя/
 Уполномоченного представителя _____

Подпись лица,
 принявшего заявку _____

М.П.

Заявка на приобретение инвестиционных паев для номинальных держателей № _____

Дата: _____ Время: _____

Полное название Фонда: _____

Полное фирменное наименование управляющей компании:

Заявитель - номинальный держатель

Полное наименование:

Документ о государственной регистрации:
(ОГРН, дата, наименование органа, осуществляющего регистрацию)

Номер лицевого счета:

Уполномоченный представитель

Ф.И.О./Полное наименование:

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

Для физических лиц

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

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:
(ОГРН, дата, наименование органа, осуществляющего регистрацию)

В лице:
(Ф.И.О.)

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

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

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

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

Информация о каждом номинальном держателе приобретаемых инвестиционных паев

Номер счета депо: _____

Полное наименование: _____

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

Ф.И.О./Полное наименование:

Документ, удостоверяющий личность/Документ о государственной регистрации юридического лица:
- вид (наименование), серия, номер, дата выдачи документа, удостоверяющего личность;
- для российских юридических лиц – ОГРН, дата, наименование органа, осуществляющего регистрацию;
- для иностранных юридических лиц – название страны регистрации, рег. номер, дата, наименование органа, осуществляющего регистрацию

Номер счета депо приобретателя инвестиционных паев: _____

Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами фонда ознакомлен.

Подпись Заявителя/
Уполномоченного представителя _____

Подпись лица,
принявшего заявку _____

М.П.

Заявка на погашение инвестиционных паев № _____

Дата: _____
Время: _____

Полное название фонда: _____

Полное фирменное наименование управляющей компании: _____

Заявитель

Ф.И.О/Полное наименование: _____

Документ, удостоверяющий личность/Документ о государственной регистрации юридического лица:
 - вид (наименование), серия, номер, дата выдачи документа, удостоверяющего личность;
 - для российских юридических лиц – ОГРН, дата, наименование органа, осуществляющего регистрацию;
 - для иностранных юридических лиц – название страны регистрации, рег. номер, дата, наименование органа, осуществляющего регистрацию

Номер лицевого счета _____

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Полное наименование: _____

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

Для физических лиц

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

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:
 (ОГРН, дата, наименование органа, осуществляющего регистрацию)

В лице:
 (Ф.И.О.)

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

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

Сведения о погашаемых паях

Количество погашаемых паев, шт.: _____

Прошу перечислить сумму денежной компенсации на счет:
 (реквизиты банковского счета лица, погашающего инвестиционные паи - наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с, л/с)

Настоящим прошу погасить указанное количество инвестиционных паев фонда.

Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами фонда ознакомлен.

Подпись Заявителя/
 Уполномоченного представителя _____

Подпись лица,
 принявшего заявку _____

М.П.

Заявка на погашение инвестиционных паев для номинальных держателей № _____

Дата: _____ Время: _____
 Полное название Фонда: _____

Полное фирменное наименование управляющей компании:

Заявитель - номинальный держатель

Полное наименование:

Документ о государственной регистрации:
 (ОГРН, дата, наименование органа, осуществляющего регистрацию)

Номер лицевого счета:

Уполномоченный представитель

Ф.И.О./Полное наименование:

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

Для физических лиц

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

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:
 (ОГРН, дата, наименование органа, осуществляющего регистрацию)

В лице:
 (Ф.И.О.)

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

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

Сведения о погашаемых паях

Количество погашаемых паев, шт.:

Прошу перечислить сумму денежной компенсации на счет:
 (реквизиты банковского счета лица, погашающего инвестиционные паи - наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с, л/с)

Настоящим прошу погасить указанное количество инвестиционных паев фонда.

Информация о каждом номинальном держателе погашаемых инвестиционных паев

Номер счета депо:

Полное наименование:

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

Ф.И.О./Полное наименование:

Документ, удостоверяющий личность/Документ о государственной регистрации юридического лица:
 - вид (наименование), серия, номер, дата выдачи документа, удостоверяющего личность;
 - для российских юридических лиц – ОГРН, дата, наименование органа, осуществляющего регистрацию;
 - для иностранных юридических лиц – название страны регистрации, рег. номер, дата, наименование органа, осуществляющего регистрацию

Номер счета депо владельца инвестиционных паев:

Количество инвестиционных паев на счете депо владельца инвестиционных паев:

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

Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами фонда ознакомлен.

Подпись Заявителя/
 Уполномоченного представителя _____

Подпись лица,
 принявшего заявку _____

М.П.

