

УТВЕРЖДЕНО

Приказом И.О. Генерального директора
АО «БКС Управление благосостоянием»
от 01.12.2023 № 52-121

ПРАВИЛА
доверительного управления
Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных
финансовых инструментов
«БКС Казначейский»

I. Общие положения

1. Полное название паевого инвестиционного фонда: Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «БКС Казначейский» (далее - фонд).

2. Краткое название фонда: ОПИФ рыночных финансовых инструментов «БКС Казначейский».

3. Тип фонда: открытый.

4. Категория фонда: фонд рыночных финансовых инструментов.

5. Полное фирменное наименование управляющей компании фонда: Акционерное общество «БКС Управление благосостоянием» (далее - управляющая компания).

6. Основной государственный регистрационный номер (далее – ОГРН) управляющей компании: 1027739003489.

7. Лицензия управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от «14» июля 2000 г. № 21-000-1-00037.

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

9. ОГРН специализированного депозитария: 1027739039283.

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

11. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда: Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» (далее – регистратор).

12. ОГРН регистратора: 1027739039283.

13. Лицензия регистратора на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от «04» октября 2000 года № 22-000-1-00013.

14. Настоящие 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, выдаваемых управляющей компанией (далее – инвестиционные паи).

15. 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.

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

17. 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 Правилами фонда.

18. Формирование фонда начинается по истечении 5 (Пяти) рабочих дней с даты регистрации настоящих Правил Банком России.

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

Сумма денежных средств (стоимость имущества), передаваемых (передаваемого) в оплату инвестиционных паев, необходимая для завершения (окончания) формирования фонда, составляет 100 000 000 (Сто 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: 1 сентября 2038 года.

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 на дату его окончания владельцы инвестиционных паев не потребовали погашения всех принадлежащих им

инвестиционных паев.

II. Инвестиционная декларация

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

22. Инвестиционная политика управляющей компании:

Инвестиционной политикой управляющей компании является вложение средств в активы, предусмотренные п. 23.1 настоящих Правил, преимущественно в облигации российских юридических лиц.

Производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты)) могут включаться в состав активов фонда для случаев хеджирования (защиты от) ценового или валютного риска во времени либо с целью получения дохода от изменения цены базового актива, под которым понимаются активы, которые могут входить в состав фонда (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют.

Производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты)) могут входить в состав активов фонда при условии, что изменение стоимости производного финансового инструмента зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав фонда (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют, а также производный финансовый инструмент не предусматривает обязанность стороны договора передать другой стороне договора ценные бумаги, валюту или товар либо обязанность стороны договора заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, при условии, что изменение его стоимости зависит от изменения стоимости товаров, допущенных к организованным торгам на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах и включенных в перечень иностранных бирж, указанных в подпункте 1 пункта 23.1 настоящих Правил.

22.1. Управляющей компанией реализуется инвестиционная стратегия активного управления при осуществлении доверительного управления имуществом фонда.

Преимущественным объектом инвестирования фонда являются облигации российских юридических лиц.

В основе принципа инвестиционного процесса лежит фундаментальный подход, который строится на анализе макроэкономики в России и мире, анализе отдельных отраслей экономики, а также кредитном анализе каждого конкретного эмитента. В рамках реализации фундаментального подхода инвестиционный комитет управляющей компании утверждает инвестиционную стратегию, которая подлежит пересмотру не реже одного раза в квартал. Инвестиционная стратегия представляет из себя основу подхода к аллокации активов в рамках процесса управления имуществом фонда. Инвестиционная стратегия включает в себя общий взгляд управляющей компании на экономическую ситуацию, выбор аллокации между классами активов и наиболее привлекательных для инвестирования отраслей экономики и отдельных компаний.

При инвестиционном анализе в управляющей компании используется подход «сверху-вниз»:

А) на начальном этапе происходит анализ макроэкономической ситуации на основе официальных статистических данных органов государственной власти, с последующим прогнозированием таких макроэкономических показателей, как размер и динамика внутреннего валового продукта, уровень безработицы, объем промышленного производства, динамика Индекса потребительских цен, величины ключевой ставки и т.д. на среднесрочном (от 1 года до 3 лет) и долгосрочном (от 3 лет и более) горизонте;

Б) полученные прогнозные значения используются для определения текущего состояния экономики, ее экономического цикла, сильных и слабых сторон отраслей экономики, прогноза по экономическому росту в отрасли, учитывая текущую и прогнозируемую экономическую ситуацию.

Управляющая компания приобретает облигации в состав инвестиционного портфеля при соблюдении следующих критериев, определяемых на дату включения облигаций в состав активов фонда:

- кредитный рейтинг эмитента, и (или) отдельного выпуска ценных бумаг эмитента, и (или) гаранта (поручителя, оферента) в соответствии с Национальной рейтинговой шкалой агентств АКРА, Эксперт РА и других рейтинговых агентств. Рейтинг, при этом, не должен быть ниже уровня AA-(RU) в соответствии с национальной рейтинговой шкалой агентства АКРА или аналогичного кредитного рейтинга других рейтинговых агентств;

- уровень ликвидности - объем выпуска должен составлять не менее 500 000 000 (Пятисот миллионов) российских рублей;

- уровень листинга ПАО Московская биржа (ИНН 7702077840) - не ниже третьего уровня листинга.

Способом (критерием) выбора активов при принятии инвестиционных решений является выбор активов с точки зрения наилучшего соотношения рисков и ожидаемой доходности отдельных активов и (или) инвестиционного портфеля фонда в совокупности.

Названию индекса, по отношению к которому управляющая компания оценивает результативность реализации инвестиционной стратегии активного управления: «Индекс МосБиржи Корпоративных Облигаций» (RUCBTRAANS) (далее – Индекс).

Источник раскрытия сведений о порядке расчета Индекса: официальный сайт Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ИНН: 7702077840) по адресу <https://www.moex.com>.

Лицо, осуществляющее расчет Индекса: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ИНН: 7702077840).

Ребалансировка портфеля фонда осуществляется как правило не реже 1 раза в календарный квартал, что обусловлено ежеквартальной ребалансировкой вышеуказанного индекса и публикацией отчетности анализируемых компаний.

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, в Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике, Сингапуре, Катаре 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», за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов:

- долговые инструменты;
- акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов;
- акции акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов рыночных финансовых инструментов;
- производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты)) при соблюдении условий, предусмотренных пунктом 23.6 настоящих Правил;
- инвестиционные паи биржевых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов рыночных финансовых инструментов;
- инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов рыночных финансовых инструментов;
- инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов рыночных финансовых инструментов;
- инвестиционные паи интервальных паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов рыночных финансовых инструментов;

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

3). инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов рыночных финансовых инструментов;

4). инвестиционные паи биржевых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов рыночных финансовых инструментов;

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

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

К ценным бумагам, предусмотренным подпунктом 2 пункта 23.1, подпунктом 3 пункта 23.1, подпунктом 4 пункта 23.1 настоящих Правил, относятся ценные бумаги, не подпадающие под требования подпункта 1 пункта 23.1 настоящих Правил.

23.2. В целях настоящих Правил под долговыми инструментами понимаются:

- а) облигации российских юридических лиц;
- б) государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги.

23.3. Акции, составляющие активы фонда, могут быть как обыкновенными, так и привилегированными.

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

- федеральные органы исполнительной власти Российской Федерации;
- органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации;
- российские органы местного самоуправления;
- российские юридические лица.

23.5. Лица, обязанные по государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, облигациям российских юридических лиц, акциям российских акционерных обществ, акциям акционерных инвестиционных фондов, инвестиционным паям открытых, биржевых, интервальных, закрытых паевых инвестиционных фондов, депозитным сертификатам российских кредитных организаций, должны быть зарегистрированы в Российской Федерации.

23.6. Производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты)) могут входить в состав активов фонда при условии, что изменение стоимости производного финансового инструмента зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав фонда (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют, а также производный финансовый инструмент не предусматривает обязанность стороны договора передать другой стороне договора ценные бумаги, валюту или товар либо обязанность стороны договора заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, при условии, что изменение его стоимости зависит от изменения стоимости товаров, допущенных к организованным торгам на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах и включенных в перечень иностранных бирж, указанных в подпункте 1 пункта 23.1 настоящих Правил.

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

23.8. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано 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;
- ООО «Газпром капитал», ОГРН – 1087746212388;
- ОАО «РЖД», ОГРН – 1037739877295;
- АО "Росгео", ОГРН – 1047724014040.

Под ценными бумагами, указанными в предыдущем абзаце, понимаются облигации вышеуказанных эмитентов.

24. Структура активов фонда должна соответствовать следующим требованиям:

24.1. Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если юридическое лицо является кредитной организацией), права требования к такому юридическому лицу, в совокупности не должны превышать 10 процентов стоимости активов фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.

Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации, муниципального образования не должна превышать 10 процентов стоимости активов фонда.

Для целей настоящего пункта ценные бумаги инвестиционных фондов рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда. Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не предоставляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов фонда (без учета требования, установленного абзацем первым настоящего пункта), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными инвесторами (неограниченным кругом лиц) и в соответствии с правилами доверительного управления (проспектом (правилами) инвестиционного фонда (личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда) стоимость активов, указанных в абзаце шестом настоящего пункта, и размер привлеченных заемных средств, подлежащих возврату за счет средств инвестиционного фонда, в совокупности не должны превышать 20 процентов стоимости чистых активов инвестиционного фонда, а также при наличии следующего обстоятельства: в соответствии с требованиями, предъявляемыми к деятельности инвестиционного фонда, или документами, регулирующими инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларацией, проспектом эмиссии, правилами доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда.

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

При этом общая сумма денежных средств и стоимость прав требований, которые не учитываются при расчете ограничения, указанного в абзаце первом настоящего пункта, в отношении всех денежных средств в рублях и в иностранной валюте на всех счетах и в отношении всех прав требований к юридическим лицам, возникших на основании указанных договоров о брокерском обслуживании, составляющих фонд, в совокупности не должны превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев фонда на момент расчета ограничения. Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом настоящего пункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, составляющих фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, находящихся на указанных счетах (одном из указанных счетов) и включенных в фонд при выдаче инвестиционных паев, в течение не более 2 рабочих дней с даты указанного включения.

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

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

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

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

Для целей абзаца шестого и седьмого настоящего пункта не учитываются договоры репо, по которым управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, если указанными договорами репо или инвестиционной декларацией фонда предусмотрена невозможность распоряжения приобретенными ценными бумагами, за исключением их возврата по второй части такого договора репо, а также опционные договоры, по которым управляющая компания имеет право требовать от контрагента покупки или продажи базового (базисного) актива.

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

24.2. Доля стоимости инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее трех месяцев, инвестиционных паев биржевых паевых инвестиционных фондов (при условии, что не возникли основания прекращения указанных фондов и не приостановлено погашение инвестиционных паев указанных фондов), прав требований к юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), облигаций с фиксированным купонным доходом, рейтинг долгосрочной кредитоспособности выпуска (при отсутствии рейтинга выпуска - рейтинг эмитента) которых по классификации хотя бы одного из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, отличается от рейтинга в соответствующей валюте страны - эмитента валюты, в которой номинированы указанные облигации (для облигаций, номинированных в валюте государств - членов валютного союза, - от максимального рейтинга среди государств - членов валютного союза), не более чем на одну ступень, ценных бумаг, входящих в расчет фондовых индексов, перечисленных в Указании Банка России от 05.09.2016 № 4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов», от стоимости чистых активов фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин:

- три процента;
- величину чистого месячного оттока инвестиционных паев, являющуюся минимальной из шести наибольших величин чистых месячных оттоков инвестиционных паев за последние 36 календарных месяцев (данное требование применяется, в случае если с даты завершения (окончания) формирования фонда прошло 36 календарных месяцев и более). Величина чистого месячного оттока инвестиционных паев определяется как отношение в процентах разности количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены расходные записи в результате их погашения, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи, за календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца.

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

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

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

24.4. Требования п. 24.1 - 24.3 настоящих Правил применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.

24.5. 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) совокупная

стоимость следующих активов (одного или нескольких) должна составлять не менее 80 процентов стоимости активов, составляющих фонд:

- облигаций российских юридических лиц (далее для целей применения настоящего пункта Правил – целевой актив),
- производных финансовых инструментов, изменение стоимости которых зависит от изменения стоимости целевого актива (в том числе от изменения значения индикатора (индекса), рассчитываемого исходя из стоимости целевого актива),
- инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов (акций акционерных инвестиционных фондов), инвестиционными декларациями которых предусмотрено следование их доходности стоимости активов, указанных в абзацах втором - третьем настоящего пункта, или значению индикатора (индекса), рассчитываемого исходя из стоимости активов, указанных в абзацах втором - третьем настоящего пункта.

При этом рабочим днем в целях настоящего пункта Правил считается день, который не признается в соответствии с законодательством Российской Федерации выходным и (или) нерабочим праздничным днем.

25. Описание рисков, связанных с инвестированием в предусмотренные настоящими Правилами объекты инвестирования:

По оценке управляющей компании, реализация стратегии, предусмотренной инвестиционной декларацией фонда, связана с низкой степенью влияния рисков, описание которых содержится в настоящем пункте Правил. Низкая степень влияния рисков, в случае их реализации, выражается в потенциально меньшем падении стоимости активов фонда, и, как следствие, в меньшем падении стоимости инвестиционного пая, что в свою очередь, будет являться убытком для владельца инвестиционных паев. Приведенные сведения в части оценки влияния рисков отражают точку зрения и собственные оценки управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

Инвестирование в ценные бумаги связано с определенной 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 в имущественные права по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), предусматривающим приобретение базового актива, либо получение дохода от увеличения его стоимости (открытие длинной позиции) связано с рыночным риском базового актива (риска снижения его цены).

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

Стоимость объектов инвестирования, составляющих фонд, 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 активы, указанные в инвестиционной декларации паевого инвестиционного фонда включают, но не ограничиваются следующими рисками:

А. Нефинансовые риски.

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

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

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

воздействия на системный риск.

Операционный риск, связанный с нарушениями бизнес-процессов, неправильным функционированием технических средств и программного обеспечения, неправильными действиями (бездействием) или недобросовестностью персонала управляющей компании, ее контрагентов и партнеров, привлекаемых к управлению активами фонда, а также вследствие внешних факторов, в том числе, противоправных действий третьих лиц. К операционному риску относятся возможные убытки, явившиеся результатом нарушений работы или некачественного или недобросовестного исполнения своих обязательств организаторами торговли, клиринговыми организациями, другими инфраструктурными организациями или банками, осуществляющими расчеты. С целью минимизации операционного риска управляющая компания с должной предусмотрительностью относится к подбору сотрудников, оптимизации бизнес-процессов и выбору контрагентов.

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

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

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

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

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

В. Финансовые риски.

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

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

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

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

Риск ликвидности реализуется при сокращении или отсутствии возможности приобрести или реализовать финансовые инструменты в необходимом объеме и по необходимой цене. При определенных рыночных условиях, если ликвидность рынка неадекватна, может отсутствовать возможность определить стоимость или установить справедливую цену финансового актива, совершить сделку по выгодной цене. На рынке могут присутствовать только индикативные котировки, что может привести к тому, что актив нельзя будет реализовать и, таким образом, инструмент будет находиться в портфеле фонда до конца срока погашения без возможности реализации.

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

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

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

К числу кредитных рисков, в том числе, относятся:

Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам, который заключается в возможной неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг и (или) лиц, предоставивших обеспечение по этим ценным бумагам, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить долговые ценные бумаги

(произвести купонные выплаты по ним, исполнить обязательства по выкупу, в том числе досрочному, долговых ценных бумаг) в срок и в полном объеме.

Инвестор несет риск дефолта в отношении активов, входящих в состав фонда.

С целью поддержания соотношения риск/доходность в соответствии с инвестиционной декларацией фонда управляющая компания выстроила систему управления портфелем фонда и риск-менеджмента.

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

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

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

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

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

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

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 составляющего его имущества, а также осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, включая право голоса по голосующим ценным бумагам.

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 информирована об их совершении доверительным управляющим в этом качестве, а в письменных документах после наименования доверительного управляющего 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 вправе:

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

2) предъявлять иски и выступать ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом;

3) действуя в качестве доверительного управляющего активами фонда, при условии соблюдения установленных нормативными актами Банка России требований, направленных на ограничение рисков, заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами;

4) передать свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными актами Банка России;

5) провести дробление инвестиционных паев фонда на условиях и в порядке, установленных нормативными актами Банка России;

6) принять решение о прекращении фонда;

7) погасить за счет имущества, составляющего фонд, задолженность, возникшую в результате использования управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев;

8) после завершения окончания формирования фонда принять решение об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении управляющей компании;

9) принять решение об обмене инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении управляющей компании, после завершения его формирования на инвестиционные паи.

28. Управляющая компания обязана:

- 1) действовать разумно и добросовестно при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей;
- 2) при осуществлении своей деятельности выявлять конфликт интересов и управлять конфликтом интересов, в том числе путем предотвращения возникновения конфликта интересов и (или) раскрытия или предоставления информации о конфликте интересов;
- 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 незамедлительно с момента их составления или получения копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего фонд;
- 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 (Трех) рабочих дней до даты составления указанного списка;
- 7) соблюдать настоящие Правила;
- 8) соблюдать иные требования, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами Банка России.

29. Управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего активами фонда, не вправе совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:

- 1) по приобретению объектов, не предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными актами Банка России, инвестиционной декларацией фонда;
- 2) по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;
- 3) 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;
- 4) по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;
- 5) договоров займа или кредитных договоров;

Указанное правило не распространяется на случаи 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. Срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать шесть месяцев;

6) договоров репо;

Указанное правило не применяется в случае соблюдения требований, предусмотренных пунктом 24.1 настоящих Правил;

7) по приобретению имущества, находящегося у нее в доверительном управлении по иным договорам, и имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа, за исключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда в случае, установленном частью восемнадцатой статьи 5 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;

8) по отчуждению имущества, составляющего фонд, в состав имущества, находящегося у нее в доверительном управлении по иным договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа, за исключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда в случае, установленном частью восемнадцатой статьи 5 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;

9) по приобретению ценных бумаг, выпущенных (выданных) ее участниками, основным и преобладающим хозяйственными обществами участника, ее дочерними и зависимыми обществами, специализированным депозитарием, регистратором;

10) по приобретению имущества, принадлежащего управляющей компании, ее участникам, основным и преобладающим хозяйственным обществам участника, ее дочерним и зависимым обществам, либо по отчуждению имущества указанным лицам;

11) по приобретению имущества у специализированного депозитария, с которым управляющей компанией заключены договоры, либо по отчуждению имущества указанному лицу, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 88 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;

12) по приобретению 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;

13) договоров возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов фонда, в случаях, установленных нормативными актами Банка России;

14) по приобретению акций акционерного инвестиционного фонда, активы которого находятся в ее доверительном управлении или функции единоличного исполнительного органа которого она исполняет, а также инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, находящегося в ее доверительном управлении, за исключением случаев, установленных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах»;

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

16) по распоряжению денежными средствами (ценными бумагами), находящимися на транзитном счете (транзитном счете депо), без предварительного согласия специализированного депозитария;

17) по использованию имущества, составляющего 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;

18) по взиманию процентов за пользование денежными средствами управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, в случае недостаточности денежных средств, составляющих фонд.

30. Ограничения на совершение сделок, установленные подпунктами 7, 8, 10, 11 пункта 29 настоящих Правил, не применяются, если сделки с ценными бумагами совершаются на организованных торгах на основе заявок на покупку (продажу) по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам.

31. Ограничения на совершение сделок, установленные подпунктом 9 пункта 29 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки:

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

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

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

32. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпункта 3 пункта 27, пункта 29 настоящих Правил, управляющая компания 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 требовать от управляющей компании погашения инвестиционного пая и выплаты в связи с этим денежной компенсации, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд, в любой рабочий день;

4) право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления фондом со всеми владельцами инвестиционных паев фонда (прекращении фонда) в размере, пропорциональном приходящейся на него доле имущества, распределяемого среди владельцев инвестиционных паев.

35. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковую долю в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд, и одинаковые права.

Инвестиционный пай является неэмиссионной ценной бумагой.

Права, удостоверяемые инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.

Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости.

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

37. Количество знаков после запятой, до которого округляется дробное число, выражающее количество инвестиционных паев при выдаче одному лицу инвестиционных паев, составляющих дробное число, - 5 (Пять) знаков.

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

Инвестиционные паи могут обращаться на организованных торгах.

Специализированный депозитарий, регистратор не могут являться владельцами инвестиционных паев.

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

40. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев.

Выписка, 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.

V. Выдача инвестиционных паев

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

42. Выдача инвестиционных паев осуществляется путем внесения записей по лицевому счету приобретателя или номинального держателя в реестре владельцев инвестиционных паев.

Записи по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев при выдаче инвестиционных паев фонда, в том числе в ходе его формирования, вносятся в день получения регистратором заявки на приобретение инвестиционных паев и документов, подтверждающих включение денежных средств (иного имущества), переданных (переданного) в оплату инвестиционных паев, в состав фонда.

43. Выдача инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на приобретение инвестиционных паев.

Заявки на приобретение инвестиционных паев фонда подаются в соответствии с Приложениями № 1, № 2 и № 3 к настоящим Правилам.

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.

Сведения, включаемые в заявку на приобретение инвестиционных паев:

- 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 (иного имущества) 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, а в случае передачи в оплату инвестиционных паев бездокументарных ценных бумаг - также реквизиты счета депо или лицевого счета в реестре владельцев ценных бумаг лица, передавшего их в оплату инвестиционных паев;

- 8) иная информация, указанная в Приложениях № 1, № 2 и № 3 к настоящим Правилам.

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

44. В оплату инвестиционных паев при формировании фонда, а также после завершения (окончания) формирования фонда могут быть переданы денежные средства и(или) ценные бумаги, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда.

Ценные бумаги могут передаваться в оплату инвестиционных паев только при условии, что на дату передачи соответствующей ценной бумаги в оплату инвестиционных паев указанная ценная бумага принята на обслуживание в Небанковской кредитной организации акционерном обществе «Национальный расчетный депозитарий» (НКО АО НРД).

45. Выдача инвестиционных паев осуществляется при условии включения в состав фонда денежных средств (иного имущества), переданных (переданного) в оплату инвестиционных паев.

46. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

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

Прием заявок на приобретение инвестиционных паев может осуществляться в нерабочие дни, согласно расписанию работы пунктов приема заявок управляющей компании, информация о работе которых предоставляется управляющей компанией по телефону или раскрывается иным способом.

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

48. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев.

48.1. Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 1, № 2 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок инвестором или его уполномоченным представителем.

Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 3 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.

48.2. Заявки на приобретение инвестиционных паев в управляющую компанию могут направляться посредством почтовой связи. Заявка на приобретение инвестиционных паев, в том числе при направлении вместе с комплектом документов, требующихся для открытия лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев (в случае отсутствия у заявителя лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев), должна быть отправлена заказным письмом с уведомлением о вручении по почтовому адресу управляющей компании, раскрытому на сайте управляющей компании в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу www.bcswm.ru.

При этом подписи лиц в заявке на приобретение инвестиционных паев, в анкете зарегистрированного лица, а также все копии документов, требующихся для открытия лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев, должны быть нотариально заверенными.

В том случае, если заявка на приобретение инвестиционных паев подписана уполномоченным представителем заявителя, то к вышеуказанным документам необходимо приложить нотариально заверенную копию доверенности на совершение уполномоченным представителем соответствующих действий от имени заявителя.

Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, считается дата и время получения управляющей компанией заказного письма с уведомлением о вручении.

В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в анкете зарегистрированного лица, а в случаях отсутствия адреса в анкете или отсутствия самой анкеты, на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении.

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

49. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются в управляющую компанию.

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

1) несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, которые предусмотрены 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) приостановление приема заявок в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении управляющей компании;

9) приостановление приема заявок в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении управляющей компании, на инвестиционные паи;

10) в иных случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

Выдача инвестиционных паев при формировании фонда

51. Выдача инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме и(или) иного имущества стоимостью не менее 50 000 000 (Пятидесяти миллионов) рублей.

52. Выдача инвестиционных паев осуществляется в день включения в состав фонда всех денежных средств (иного имущества), подлежащих (подлежащего) включению, или в следующий за ним рабочий день.

53. Сумма денежных средств (стоимость имущества), на которую выдается инвестиционный пай при формировании фонда, составляет 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) рублей и является единой для всех приобретателей.

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

Если основания для включения в состав фонда денежных средств (иного имущества), переданных (переданного) в оплату инвестиционных паев, наступили после дня, когда сумма денежных средств (стоимость имущества), подлежащих (подлежащего) включению в состав фонда, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) его формирования, но до даты завершения (окончания) его формирования, то включение указанных денежных средств (указанного имущества) в состав фонда осуществляется на следующий рабочий день после даты завершения (окончания) формирования фонда.

В случае, предусмотренном абзацем вторым настоящего пункта Правил, количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией, определяется в соответствии с пунктом 64 настоящих Правил.

Выдача инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда

55. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда осуществляется в день включения в состав фонда денежных средств (иного имущества), переданных (переданного) в оплату инвестиционных паев, или в следующий за ним рабочий день.

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

56. При выдаче инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда по заявке на приобретение, принятой управляющей компанией, выдача инвестиционных паев осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме и(или) иного имущества стоимостью не менее 50 000 000 (Пятидесяти миллионов) рублей.

Порядок передачи имущества в оплату инвестиционных паев

57. Денежные средства, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на отдельный банковский счет, открытый управляющей компании на основании договора, заключенного без указания на то, что управляющая компания действует в качестве доверительного управляющего (транзитный счет), реквизиты которого указаны в сообщении, раскрываемом управляющей компанией в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, включая нормативные акты Банка России.

Бездокументарные ценные бумаги, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на отдельный счет депо, открытый в специализированном депозитарии (транзитный счет депо), реквизиты которого указаны в сообщении, раскрываемом управляющей компанией в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, включая нормативные акты Банка России. При поступлении ценных бумаг на транзитный счет депо лицу, передавшему указанные ценные бумаги, открывается субсчет депо для учета его прав на эти ценные бумаги. Управляющая компания не несет ответственности за несвоевременный возврат бездокументарных ценных бумаг лицу, передавшему их в оплату инвестиционных паев, и невозможность осуществления указанным лицом прав по таким ценным бумагам, если это лицо своевременно не уведомило управляющую компанию об изменении сведений, необходимых для возврата бездокументарных ценных бумаг или осуществления прав по таким ценным бумагам.

57 (1). Стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, определяется в соответствии с требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах», принятых в соответствии с ним нормативных актов, требованиями Указания Банка России от 25.08.2015 года № 3758-У и Правил определения стоимости чистых активов фонда.

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

Возврат имущества, переданного в оплату инвестиционных паев

58. Основания (случаи) возврата денежных средств (иного имущества), переданных (переданного) в оплату инвестиционных паев:

1) 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;

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

3) в оплату инвестиционных паев переданы денежные средства (передано иное имущество), сумма которых (стоимость которого) меньше установленной настоящими Правилами минимальной суммы денежных средств (стоимости имущества), передачей которой в оплату инвестиционных паев обусловлена выдача инвестиционных паев.

59. Управляющая компания осуществляет возврат денежных средств на банковский счет в соответствии с реквизитами банковского счета и (или) иными сведениями, позволяющими осуществить возврат денежных средств на банковский счет, которые указаны в заявке на приобретение инвестиционных паев, в срок, составляющий не более 5 (Пяти) рабочих дней со дня возникновения оснований (наступления случаев) для возврата указанного имущества.

В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на указанные в абзаце первом настоящего пункта Правила счета управляющая компания в срок, составляющий не более 5 (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 5 (Пяти) рабочих дней со дня получения управляющей компанией указанных сведений.

59 (1). Управляющая компания осуществляет возврат бездокументарных ценных бумаг на счет депо (лицевой счет в реестре владельцев ценных бумаг), указанный в заявке на приобретение инвестиционных паев, в срок, составляющий не более 5 (Пяти) рабочих дней со дня возникновения оснований (наступления случаев) для возврата указанного имущества.

В случае невозможности осуществить возврат бездокументарных ценных бумаг на указанные в абзаце первом настоящего пункта Правила счета управляющая компания в срок, составляющий не более 5 (Пяти) рабочих дней со дня возникновения оснований (наступления случаев) для возврата бездокументарных ценных бумаг, уведомляет лицо, передавшее указанное имущество в оплату инвестиционных паев, о необходимости представления реквизитов иного счета депо (лицевого счета в реестре владельцев ценных бумаг) для возврата указанного имущества и осуществляет его возврат в срок, составляющий не более 5 (Пяти) рабочих дней со дня получения управляющей компанией указанных сведений.

60. В случае возврата денежных средств (иного имущества), переданных (переданного) в оплату инвестиционных паев, доходы, полученные от указанного имущества до его возврата, подлежат возврату в порядке и сроки, предусмотренные пунктом 59 и пунктом 59 (1) настоящих Правил, а доходы, полученные от указанного имущества после его возврата, подлежат возврату в порядке, предусмотренном пунктом 59 и пунктом 59 (1) настоящих Правил, в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней со дня их получения.

Включение имущества в состав фонда

61. Условия, при одновременном наступлении (соблюдении) которых денежные средства (иное имущество), переданные (переданное) в оплату инвестиционных паев при формировании 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 (иное имущество), переданные (переданное) в оплату инвестиционных паев согласно заявкам на приобретение инвестиционных паев, поступили (поступило) управляющей компании;

3) согласие специализированного депозитария на включение в состав фонда имущества, не являющегося денежными средствами, получено;

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

5) выдача инвестиционных паев не приостановлена.

62. Условия, при одновременном наступлении (соблюдении) которых денежные средства (иное имущество), переданные (переданное) 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 (иное имущество), переданные (переданное) в оплату инвестиционных паев согласно заявкам на приобретение инвестиционных паев, поступили (поступило) управляющей компании;

3) согласие специализированного депозитария на включение в состав фонда имущества, не являющегося денежными средствами, получено;

4) выдача инвестиционных паев не приостановлена;

5) основания для прекращения фонда отсутствуют.

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

Денежные средства (иное имущество), переданные (переданное) в оплату инвестиционных паев при формировании фонда, включаются (включается) в состав фонда в течение 3 (Трех) рабочих дней со дня наступления (соблюдения) всех необходимых условий, предусмотренных пунктом 61 настоящих Правил.

Денежные средства (иное имущество), переданные (переданное) в оплату инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда, включаются (включается) в состав фонда в течение 3 (Трех) рабочих дней со дня наступления (соблюдения) всех необходимых условий, предусмотренных пунктом 62 настоящих Правил.

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

Бездокументарные ценные бумаги включаются в состав фонда путем их зачисления на счет депо, открытый для учета прав на ценные бумаги, составляющие фонд.

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

64. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией после завершения (окончания) формирования фонда, определяется путем деления суммы денежных средств (стоимости имущества), включенных (включенного) в состав фонда, на расчетную стоимость инвестиционного пая с учетом надбавки к расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче, определенную на последний момент ее определения, предшествующий моменту выдачи инвестиционных паев.

Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией после 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 (иного имущества) в оплату инвестиционных паев.

65. При подаче физическими лицами заявки на приобретение инвестиционных паев в управляющую компанию надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, составляет:

- 1% (Один процент) от расчетной стоимости одного инвестиционного пая при передаче в оплату инвестиционных паев денежных средств в сумме и(или) иного имущества стоимостью менее или равной 100 000 000 (Сто миллионов) рублей;

- 0% (Ноль процентов) при передаче в оплату инвестиционных паев денежных средств в сумме и(или) иного имущества стоимостью более 100 000 000 (Сто миллионов) рублей.

При подаче юридическими лицами заявки на приобретение инвестиционных паев в управляющую компанию надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, не взимается.

VI. Погашение инвестиционных паев

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

Случаи, когда управляющая компания осуществляет погашение инвестиционных паев:

- предъявление владельцем инвестиционных паев требования о погашении всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев;

- прекращение фонда (независимо от предъявления требования владельцем инвестиционных паев фонда).

67. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявки на погашение инвестиционных паев.

Заявки на погашение инвестиционных паев фонда подаются в соответствии с Приложениями № 4, № 5 и № 6 к настоящим Правилам.

Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевых счетах номинального держателя, подаются номинальным держателем.

Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

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

Сведения, включаемые в заявку на погашение инвестиционных паев:

- 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 инвестиционных паев (в случае если заявка подается номинальным держателем на основании распоряжения владельца инвестиционных паев);

6) 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) иная информация, указанная в Приложениях № 4, № 5 и № 6 к настоящим Правилам.

68. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в следующем порядке:

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

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

Заявки на погашение инвестиционных паев могут подаваться во всех местах приема заявок на приобретение инвестиционных паев, предусмотренных настоящими Правилами.

68.1. Заявки на погашение инвестиционных паев в управляющую компанию могут подаваться посредством почтовой связи. Заявка с указанием в ней реквизитов банковского счета для получения суммы денежной компенсации должна быть отправлена заказным письмом с уведомлением о вручении по почтовому адресу управляющей компании, раскрытому на сайте управляющей компании в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу www.bcswm.ru. При этом подпись лица, подписавшего заявку, должна быть нотариально удостоверенной.

В том случае, если заявка на погашение инвестиционных паев подписана уполномоченным представителем заявителя, то к данной заявке необходимо приложить нотариально заверенную копию доверенности на совершение уполномоченным представителем соответствующих действий от имени заявителя.

Датой и временем приема заявки на погашение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, считается дата и время получения управляющей компанией заказного письма с уведомлением о вручении.

В случае отказа в приеме заявки на погашение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении на адрес, указанный в реестре владельцев инвестиционных паев.

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

69. Прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется каждый рабочий день.

Прием заявок на погашение инвестиционных паев может осуществляться в нерабочие дни, согласно расписанию работы пунктов приема заявок управляющей компании, информация о работе которых предоставляется управляющей компанией по телефону или раскрывается иным способом.

70. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в управляющую компанию.

71. Лица, которым в соответствии с настоящими Правилами могут подаваться заявки на приобретение инвестиционных паев, обязаны принимать заявки на погашение инвестиционных паев.

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

- 1) несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, которые установлены настоящими Правилами;
- 2) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи и погашения инвестиционных паев;
- 3) введение Банком России запрета на проведение операций одновременно по выдаче и погашению инвестиционных паев и (или) запрета на проведение операций одновременно по приему заявок на приобретение и заявок на погашение инвестиционных паев;

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

5) подача заявки на погашение инвестиционных паев после возникновения основания прекращения фонда;

6) приостановление приема заявок в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении управляющей компании;

7) приостановление приема заявок в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении управляющей компании, на инвестиционные паи.

73. 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.

Если заявка на погашение инвестиционных паев, принятая до проведения дробления инвестиционных паев, удовлетворяется после проведения дробления, то погашение инвестиционных паев в соответствии с указанной заявкой осуществляется в количестве инвестиционных паев с учетом дробления.

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

Записи по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев о погашении инвестиционных паев вносятся на основании распоряжения управляющей компании о погашении инвестиционных паев или, если это предусмотрено договором между управляющей компанией и регистратором, на основании заявки на погашение инвестиционных паев. В случае если записи вносятся на основании распоряжения управляющей компании о погашении инвестиционных паев, регистратор в день получения такого распоряжения совершает операции или отказывает в их совершении. В случае если записи совершаются на основании заявок на погашение инвестиционных паев, регистратор в срок, предусмотренный пунктом 75 настоящих Правил, совершает операцию либо отказывает в ее совершении.

75. Погашение инвестиционных паев осуществляется в срок не более 3 (Трех) рабочих дней со дня приема заявки на погашение инвестиционных паев, в случае если до дня погашения инвестиционных паев не наступили основания для прекращения фонда.

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

77. При подаче физическими лицами заявки на погашение инвестиционных паев в управляющую компанию размер скидки, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая, составляет:

1) 3 (Три) процента от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если:

1.1) погашение инвестиционных паев производится в срок менее или равный 1826 (Одна тысяча восемьсот двадцать шестому) дню со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет, с которого производится погашение данных инвестиционных паев,

1.2) производится погашение инвестиционных паев фонда, зачисленных на лицевой счет владельца в реестре владельцев инвестиционных паев в ходе конвертации в связи с обменом инвестиционных паев по решению управляющей компании, и погашение этих инвестиционных паев осуществляется в срок менее или равный 1826 (Одна тысяча восемьсот двадцать шестому) дню со дня внесения приходной записи по зачислению на лицевые счета владельца в реестрах владельцев инвестиционных паев конвертированных инвестиционных паев других фондов под управлением управляющей компании (первых конвертированных инвестиционных паев при неоднократности обменов по решению управляющей компании);

2) 0 (Ноль) процентов от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если:

2.1) погашение инвестиционных паев производится в срок равный или более 1827 (Одна тысяча восемьсот двадцать седьмому) дню со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет, с которого производится погашение данных инвестиционных паев,

2.2) производится погашение инвестиционных паев фонда, зачисленных на лицевой счет владельца в реестре владельцев инвестиционных паев в ходе конвертации в связи с обменом инвестиционных паев по решению управляющей компании, и погашение этих инвестиционных паев осуществляется в срок равный или более 1827 (Одна тысяча восемьсот двадцать седьмому) дню со дня внесения приходной записи по зачислению на лицевые счета владельца в реестрах владельцев инвестиционных паев конвертированных инвестиционных паев других фондов под управлением управляющей компании (первых конвертированных инвестиционных паев при неоднократности обменов по решению управляющей компании).

При подаче юридическими лицами заявки на погашение инвестиционных паев в управляющую компанию скидка не взимается.

78. 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.

79. Выплата денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев осуществляется путем ее перечисления 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).

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

В случае отсутствия у управляющей компании сведений о реквизитах банковского счета, на который должна быть перечислена сумма денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев, ее выплата

осуществляется в срок, не превышающий 5 (Пять) рабочих дней со дня получения управляющей компанией сведений об указанных реквизитах банковского счета.

81. 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.

VI (I). Обмен инвестиционных паев по решению управляющей компании

81(1). Обмен инвестиционных паев по решению управляющей компании осуществляется путем конвертации инвестиционных паев в инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении управляющей компании (далее - фонд, к которому осуществляется присоединение), без заявления владельцами инвестиционных паев требований об обмене инвестиционных паев.

Решение об обмене инвестиционных паев на инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение, не может быть принято управляющей компанией в случае, если право управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим фонд, ограничено в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах или решением суда.

Управляющая компания должна отменить решение об обмене инвестиционных паев на инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение, в случае, если в период после его принятия и до приостановления приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев, указанного в пункте 81(3) настоящих Правил, право управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим фонд, было ограничено в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах или решением суда.

Управляющая компания в случае отмены решения об обмене инвестиционных паев на инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение, обязана раскрыть информацию об указанном решении на сайте www.bcswm.ru.

81(2). Обмен инвестиционных паев на основании решения управляющей компании может осуществляться только при условии раскрытия управляющей компанией информации о принятии решения об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение.

81(3). Прием заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев приостанавливается по истечении 30 дней со дня раскрытия управляющей компанией информации о принятии решения, предусмотренного пунктом 81(1) настоящих Правил.

Одновременно приостанавливается прием заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев фонда, к которому осуществляется присоединение, до дня конвертации инвестиционных паев в инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение.

81(4). Управляющая компания обязана не позднее 3 рабочих дней со дня, следующего за днем приостановления приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев, указанного в пункте 81(3) настоящих Правил, осуществить объединение имущества, составляющего фонд, и имущества, составляющего фонд, к которому осуществляется присоединение.

Если в течение указанного срока право управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим фонд, было ограничено в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах или решением суда, то управляющая компания не вправе объединять имущество фонда с имуществом фонда, к которому осуществляется присоединение, до дня снятия указанного ограничения. При этом течение указанного срока приостанавливается до дня снятия такого ограничения.

После объединения имущества фонда и имущества фонда, к которому осуществляется присоединение, обязанности, возникшие в связи с доверительным управлением имуществом фонда, подлежат исполнению за счет имущества фонда, к которому осуществляется присоединение.

81(5). Конвертация инвестиционных паев в инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение, производится при условии завершения объединения имущества не позднее рабочего дня, следующего за днем завершения указанного объединения имущества.

Договор доверительного управления фондом прекращается после конвертации всех инвестиционных паев в инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение.

Количество инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация, определяется исходя из коэффициента конвертации, который определяется как отношение расчетной стоимости инвестиционного пая к расчетной стоимости инвестиционного пая фонда, к которому осуществляется присоединение, на день приостановления приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев, указанного в пункте 81(3) настоящих Правил.

81(6). Обмен на инвестиционные паи по решению управляющей компании осуществляется путем конвертации в них инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении управляющей компании (далее - присоединяемый фонд).

По истечении 30 дней со дня раскрытия управляющей компанией информации о принятии решения об обмене инвестиционных паев присоединяемого фонда на инвестиционные паи приостанавливается прием заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев до дня конвертации инвестиционных паев присоединяемого фонда в инвестиционные паи.

Управляющая компания обязана отменить решение об обмене инвестиционных паев присоединяемого фонда на инвестиционные паи в случае, если в период после принятия управляющей компанией указанного решения и до приостановления приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев, указанного в настоящем пункте, право управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим присоединяемый фонд, было ограничено в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах или решением суда.

Управляющая компания в случае отмены решения об обмене инвестиционных паев присоединяемого фонда на инвестиционные паи, обязана раскрыть информацию об указанном решении на сайте www.bcswm.ru.

Приходные записи по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев при обмене на инвестиционные паи вносятся в день внесения расходных записей по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев присоединяемого фонда.

После окончания объединения имущества фонда и имущества присоединяемого фонда обязанности, возникшие в связи с доверительным управлением имуществом присоединяемого фонда, подлежат исполнению за счет имущества фонда.

81(7). Количество инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация, определяется исходя из коэффициента конвертации, который определяется как отношение расчетной стоимости инвестиционного пая присоединяемого фонда к расчетной стоимости инвестиционного пая, на день приостановления приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев в соответствии с пунктом 81(6) настоящих Правил.

VII. Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев

82. Управляющая компания вправе приостановить выдачу инвестиционных паев.

83. 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.

Управляющая компания вправе одновременно приостановить выдачу и погашение инвестиционных паев на срок не более 3 (Трех) дней в случае, если расчетная стоимость инвестиционного пая изменилась более чем на 10 (Десять) процентов по сравнению с расчетной стоимостью на предшествующую дату ее определения.

84. 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) о приостановлении действия или об аннулировании соответствующей лицензии у регистратора или о прекращении договора с регистратором;
- 2) об аннулировании (о прекращении действия) лицензии управляющей компании у управляющей компании, лицензии специализированного депозитария у специализированного депозитария;
- 3) о невозможности определения стоимости активов фонда по причинам, не зависящим от управляющей компании;
- 4) в иных случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев в соответствии с настоящим пунктом Правил осуществляется на срок действия обстоятельств, послуживших причиной такого приостановления, если иной срок не предусмотрен законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.

VIII. Вознаграждения и расходы

85. За счет имущества, составляющего фонд, выплачивается вознаграждение управляющей компании в размере 0,1 (Ноль целых одна десятая) процента от среднегодовой стоимости чистых активов фонда, а также специализированному депозитарию, регистратору в размере не более 0,12 (Ноль целых двенадцать сотых) процента от среднегодовой стоимости чистых активов фонда.

86. Максимальный размер суммы вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария и регистратора не может превышать 0,22 (Ноль целых двадцать две сотых) процента от среднегодовой стоимости чистых активов фонда.

87. Вознаграждение управляющей компании начисляется ежемесячно, в последний рабочий день каждого месяца и выплачивается не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней со дня его начисления.

88. Перечень расходов, связанных с доверительным управлением фондом и подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Максимальный совокупный размер расходов, связанных с доверительным управлением фондом и подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением фондом, составляет 1 (Один) процент от среднегодовой стоимости чистых активов фонда.

89. Расходы, не предусмотренные настоящими Правилами, а также расходы и вознаграждения в части, превышающей размеры, указанные в настоящих Правилах, выплачиваются управляющей компанией за счет собственных средств.

90. 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.

IX. Определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая

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

Определение стоимости чистых активов фонда осуществляется в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.

X. Информация о фонде

92. Управляющая компания обязана раскрывать информацию на сайте www.bcswm.ru. Управляющая компания раскрывает информацию в порядке и в сроки, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации, включая нормативные акты Банка России.

93. 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».

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

XI. Ответственность управляющей компании и иных лиц

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

96. 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.

97. 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», специализированный депозитарий несет солидарную ответственность с управляющей компанией перед владельцами инвестиционных паев фонда.

98. 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:

- 1) с невозможностью осуществить права на инвестиционные паи, в том числе в результате неправомерного списания инвестиционных паев с лицевого счета зарегистрированного лица;
- 2) с невозможностью осуществить права, закрепленные инвестиционными паями;
- 3) с необоснованным отказом в открытии лицевого счета в указанном реестре.

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

Управляющая компания несет субсидиарную с регистратором ответственность, предусмотренную настоящим пунктом Правил. Управляющая компания, возместившая убытки, имеет право обратного требования (регресса) к регистратору в размере суммы, уплаченной ею владельцам инвестиционных паев или иным лицам, предусмотренным первым абзацем настоящего пункта Правил.

99. 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 указанных обязанностей оказалось невозможным вследствие непреодолимой силы либо умысла приобретателя или владельца инвестиционных паев.

XII. Прекращение фонда

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

101. Основания прекращения фонда:

- 1) прием в течение одного рабочего дня заявки (заявок) на погашение 75 (Семидесяти пяти) и более процентов инвестиционных паев при отсутствии в течении этого дня оснований для выдачи инвестиционных паев;
- 2) принята (приняты) заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев;
- 3) аннулирована (прекратила действие) лицензия управляющей компании у управляющей компании;
- 4) аннулирована (прекратила действие) лицензия специализированного депозитария у специализированного депозитария и в течение 3 (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) наступили иные основания, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

102. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение фонда (за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»), составляет 0,1 (Ноль целых одна десятая) процента от 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, начисленных на день возникновения основания прекращения фонда;
- 3) сумм, предназначенных для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, заявки которых на погашение инвестиционных паев были приняты до дня возникновения основания прекращения фонда.

103. 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».

104. Выплата денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев при прекращении фонда осуществляется в порядке, предусмотренном пунктом 79 настоящих Правил.

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

XIII. Внесение изменений и дополнений в Правила

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

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

108. Изменения и дополнения, вносимые в настоящие Правила, вступают в силу со дня раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений и дополнений, предусмотренных пунктом 109 и пунктом 110 настоящих Правил.

109. Изменения и дополнения, вносимые в настоящие Правила, вступают в силу по истечении одного месяца со дня раскрытия сообщения о регистрации таких изменений и дополнений Банком России, если они связаны:

- 1) с изменением инвестиционной декларации фонда;
- 2) с увеличением размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора;
- 3) с увеличением расходов и (или) расширением перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;
- 4) с введением скидок в связи с погашением инвестиционных паев или увеличением их размеров;
- 5) с установлением или исключением права владельцев инвестиционных паев на получение дохода от доверительного управления фондом, а также с изменением правил и сроков выплаты такого дохода;
- 6) с иными изменениями и дополнениями, предусмотренными нормативными актами Банка России.

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

- 1) изменения наименования управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора либо 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) иных положений, предусмотренных нормативными актами Банка России.

XIV. Иные сведения и положения

111. Налогообложение доходов от операций с инвестиционными паями владельцев инвестиционных паев – физических лиц осуществляется в соответствии с главой 23 Налогового кодекса Российской Федерации. При этом в случаях, установленных налоговым законодательством, 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.

112. При исчислении и удержании налога на доходы физических лиц, при наличии соответствующих оснований, управляющей компанией в отношении владельцев инвестиционных паев – физических лиц может быть применен инвестиционный налоговый вычет, предусмотренный пп. 1 п. 1 ст. 219.1 Налогового кодекса Российской Федерации. Расчет указанного инвестиционного налогового вычета производится с учетом особенностей и в порядке, предусмотренном ст. 219.1. Налогового кодекса Российской Федерации.

И.О. Генерального директора

А.Е. Булатова

Приложение № 1 к Правилам

ЗАЯВКА №

**на ПРИОБРЕТЕНИЕ инвестиционных паев ФИЗИЧЕСКИМИ
лицами /Заявка носит безотзывный характер/**

Полное наименование фонда
(далее – фонд):

Полное фирменное наименование
управляющей компании:

Дата принятия заявки:

Время принятия заявки:

▼ ДАННЫЕ О ЗАЯВИТЕЛЕ

Фамилия, Имя, Отчество

Документ, удостоверяющий личность
Заявителя

Вид

Серия

Номер

Дата
выдачи

Лицевой счет заявителя в реестре
владельцев инвестиционных паев

(если приобретаемые инвестиционные паи зачисляются на открытый Заявителю лицевой счет)

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

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

▼ ДАННЫЕ ОБ УПОЛНОМОЧЕННОМ ПРЕДСТАВИТЕЛЕ

Полное наименование уполномоченного
представителя - юридического лица

Документ, удостоверяющий
государственную регистрацию
уполномоченного представителя в качестве
юридического лица

Документ, удостоверяющий **полномочия**
уполномоченного представителя –
юридического лица

Фамилия, Имя, Отчество уполномоченного
представителя Заявителя или представителя
(физического лица) юридического лица

Документ, удостоверяющий **личность**
уполномоченного Представителя –
физического лица

Вид

Серия

Номер

Дата выдачи

Документ, удостоверяющий **полномочия**
уполномоченного Представителя –
физического лица

При каждом поступлении денежных средств (иного имущества) в оплату инвестиционных паев прошу выдавать Заявителю инвестиционные паи фонда на сумму поступивших в оплату инвестиционных паев денежных средств (стоимость поступившего в оплату инвестиционных паев иного имущества)

С правилами ознакомлен. Обязуюсь
немедленно информировать УК обо всех
изменениях идентификационных сведений.

Подпись Заявителя /
Уполномоченного
представителя

Подпись Заявителя/Уполномоченного
представителя проверена. Заявка принята в:

Фамилия И.О. и подпись лица, принявшего
Заявку

МП

* заполняется в случае передачи в оплату инвестиционных паев бездокументарных ценных бумаг

Приложение № 2 к Правилам

ЗАЯВКА №

на ПРИОБРЕТЕНИЕ инвестиционных паев ЮРИДИЧЕСКИМИ лицами /Заявка носит безотзывный характер/

Полное наименование фонда
(далее – фонд):

Полное фирменное наименование
управляющей компании:

Дата принятия заявки:

Время принятия заявки:

▼ ДАННЫЕ О ЗАЯВИТЕЛЕ

Полное наименование юридического лица

Документ, удостоверяющий
государственную регистрацию Заявителя в
качестве юридического лица

Лицевой счет заявителя в реестре
владельцев инвестиционных паев

(если приобретаемые инвестиционные паи зачисляются на открытый Заявителю лицевой счет)

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

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

▼ ДАННЫЕ ОБ УПОЛНОМОЧЕННОМ ПРЕДСТАВИТЕЛЕ

Полное наименование уполномоченного
представителя - юридического лица

Документ, удостоверяющий
государственную регистрацию
уполномоченного представителя в качестве
юр. лица

Документ, удостоверяющий **полномочия**
уполномоченного представителя –
юридического лица

Фамилия, Имя, Отчество уполномоченного
представителя Заявителя или
представителя (физического лица)
юридического лица

Документ, удостоверяющий **личность**
уполномоченного Представителя –
физического лица

Вид

Серия

Номер

Дата выдачи

Документ, удостоверяющий **полномочия**
уполномоченного Представителя –
физического лица

При каждом поступлении денежных средств (иного имущества) в оплату инвестиционных паев прошу выдавать Заявителю инвестиционные паи фонда на сумму поступивших в оплату инвестиционных паев денежных средств (стоимость поступившего в оплату инвестиционных паев иного имущества)

С правилами ознакомлен. Обязуюсь
незамедлительно информировать УК обо всех
изменениях идентификационных сведений.

Подпись
Уполномоченного
представителя

Подпись Заявителя/Уполномоченного
представителя проверена. Заявка принята в:

Фамилия и подпись лица, принявшего
Заявку

МП

* заполняется в случае передачи в оплату инвестиционных паев бездокументарных ценных бумаг

Приложение № 3 к Правилам

ЗАЯВКА №

на **ПРИОБРЕТЕНИЕ** инвестиционных паев
НОМИНАЛЬНЫМ ДЕРЖАТЕЛЕМ-юридическим лицом
/Заявка носит безотзывный характер/

Полное наименование фонда
(далее – фонд):

Полное фирменное наименование управляющей
компании:

Дата принятия заявки:

Время принятия заявки:

▼ ДАННЫЕ О ЗАЯВИТЕЛЕ – номинальном держателе

Полное наименование Заявителя

Документ, удостоверяющий государственную
регистрацию Заявителя в качестве юридического
лица

Лицевой счет заявителя в реестре владельцев
инвестиционных паев

(если приобретаемые инвестиционные паи зачисляются на открытый Заявителю лицевой счет)

▼ ДАННЫЕ ОБ УПОЛНОМОЧЕННОМ ПРЕДСТАВИТЕЛЕ ЗАЯВИТЕЛЯ

Полное наименование уполномоченного
представителя – юридического лица

Документ, удостоверяющий государственную
регистрацию уполномоченного представителя в
качестве юридического лица

Фамилия, Имя, Отчество уполномоченного
представителя Заявителя или представителя
(физического лица) юридического лица

Документ, удостоверяющий личность
уполномоченного Представителя – физического
лица

Вид

Серия

Номер

Дата выдачи

Документ, удостоверяющий полномочия
уполномоченного Представителя – физического
лица

▼ ПРИОБРЕТАТЕЛЬ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЁВ, на основании распоряжения которого действует номинальный держатель

**Фамилия, Имя, Отчество (для физ. лиц) или
полное наименование (для юр. лиц)**

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

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

Документ Приобретателя, удостоверяющий его
личность (для физ. лиц) или государственную
регистрацию (для юр. лиц)

Вид

Серия

Номер

Дата выдачи

Является налоговым резидентом РФ

Не является налоговым резидентом РФ

(для приобретателя – физического лица)

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

При каждом поступлении денежных средств (иного имущества) в оплату инвестиционных паев прошу выдавать инвестиционные паи фонда на сумму поступивших в оплату инвестиционных паев денежных средств (стоимость поступившего в оплату инвестиционных паев иного имущества)

С правилами ознакомлен. Обязуюсь
незамедлительно информировать УК обо всех
изменениях идентификационных сведений.

Подпись
Уполномоченного
представителя

Подпись Заявителя/Уполномоченного
представителя проверена. Заявка принята в:

Фамилия И.О. и подпись лица, принявшего Заявку
МП

* заполняется в случае передачи в оплату инвестиционных паев бездокументарных ценных бумаг

Приложение № 4 к Правилам

ЗАЯВКА № **на ПОГАШЕНИЕ инвестиционных паев ФИЗИЧЕСКИМИ лицами**
*/Заявка носит безотзывный характер/*Полное наименование фонда
(далее – фонд): Полное фирменное наименование
управляющей компании: Дата принятия заявки: Время принятия заявки: **▼ ДАННЫЕ О ЗАЯВИТЕЛЕ**Фамилия, Имя, Отчество Документ, удостоверяющий личность
ЗаявителяВид Серия Номер Дата выдачи Лицевой счет заявителя в реестре
владельцев инвестиционных паев **▼ ДАННЫЕ ОБ УПОЛНОМОЧЕННОМ ПРЕДСТАВИТЕЛЕ**Полное наименование уполномоченного представителя
- юридического лица Документ, удостоверяющий государственную
регистрацию уполномоченного представителя в
качестве юридического лица Документ, удостоверяющий **полномочия**
уполномоченного представителя – юридического лица Фамилия, Имя, Отчество уполномоченного
представителя Заявителя или представителя
(физического лица) юридического лица Документ, удостоверяющий **личность**
уполномоченного представителя – физического лицаВид Серия Номер Дата выдачи Документ, удостоверяющий **полномочия**
уполномоченного Представителя – физического лица **Прошу погасить инвестиционные паи фонда,
учитываемые на лицевом счете Заявителя в реестре
владельцев инвестиционных паев, в количестве** **Прошу перечислить сумму денежной компенсации по следующим реквизитам**Банк, город Филиал К/с банка К/с филиала Р/с Л/с БИК ИНН (заявителя) **Прошу предоставить мне инвестиционный налоговый вычет на основании пп. 1 п. 1 ст. 219.1 Налогового кодекса РФ в размере положительного финансового результата от погашения инвестиционных паев фонда, которые находились в моей собственности более 3 лет и были приобретены после 1 января 2014 года.****В случае отказа в проведении операции в реестре паевых инвестиционных фондов прошу направлять уведомление об отказе на мое имя почтовым отправлением.**С правилами ознакомлен. Обязуюсь
незамедлительно информировать УК обо всех
изменениях идентификационных сведений.Подпись Заявителя /
Уполномоченного
представителя Подпись Заявителя/Уполномоченного
представителя проверена. Заявка принята в: Фамилия И.О. и подпись лица, принявшего
Заявку

м.п.

Приложение № 5 к Правилам

ЗАЯВКА №**на ПОГАШЕНИЕ инвестиционных паев ЮРИДИЧЕСКИМИ
лицами /Заявка носит безотзывный характер/**Полное наименование фонда
(далее – фонд):Полное фирменное наименование
управляющей компании:

Дата принятия заявки:

Время принятия заявки:

▼ ДАННЫЕ О ЗАЯВИТЕЛЕ

Полное наименование юридического лица

Документ, удостоверяющий
государственную регистрацию Заявителя в
качестве юридического лицаЛицевой счет заявителя в реестре
владельцев инвестиционных паев**▼ ДАННЫЕ ОБ УПОЛНОМОЧЕННОМ ПРЕДСТАВИТЕЛЕ ЗАЯВИТЕЛЯ**Полное наименование уполномоченного
представителя - юридического лицаДокумент, удостоверяющий
государственную регистрацию
уполномоченного представителя в качестве
юр. лицаДокумент, удостоверяющий **полномочия**
уполномоченного представителя –
юридического лицаФамилия, Имя, Отчество уполномоченного
представителя Заявителя или
представителя (физического лица)
юридического лицаДокумент, удостоверяющий **личность**
уполномоченного Представителя –
физического лица

Вид

Серия

Номер

Дата выдачи

Документ, удостоверяющий **полномочия**
уполномоченного Представителя –
физического лица**Прошу погасить инвестиционные пай
фонда, учитываемые на лицевом счете
Заявителя в реестре владельцев
инвестиционных паев, в количестве****Прошу перечислить сумму денежной компенсации по следующим реквизитам**

Банк, город

Филиал

К/с банка

К/с филиала

Р/с

Л/с

БИК

ИНН
(заявителя)С правилами ознакомлен. Обязуюсь незамедлительно
информировать УК обо всех изменениях
идентификационных сведений.Подпись
Уполномоченного
представителяПодпись Заявителя/Уполномоченного
представителя проверена. Заявка принята в:Фамилия и подпись лица, принявшего
Заявку

Приложение № 6 к Правилам

ЗАЯВКА №**на ПОГАШЕНИЕ инвестиционных паев НОМИНАЛЬНЫМ
ДЕРЖАТЕЛЕМ - юридическим лицом /Заявка носит безотзывный характер/**

Полное наименование фонда (далее – фонд):

Полное фирменное наименование управляющей
компании:

Дата принятия заявки:

Время принятия заявки:

▼ ДАННЫЕ О ЗАЯВИТЕЛЕ – номинальном держателе

Полное наименование Заявителя

Документ, удостоверяющий государственную
регистрацию Заявителя в качестве юридического
лицаЛицевой счет заявителя в реестре владельцев
инвестиционных паев**▼ ДАННЫЕ ОБ УПОЛНОМОЧЕННОМ ПРЕДСТАВИТЕЛЕ ЗАЯВИТЕЛЯ**Полное наименование уполномоченного
представителя – юридического лицаДокумент, удостоверяющий государственную
регистрацию уполномоченного представителя в
качестве юридического лицаФамилия, Имя, Отчество уполномоченного
представителя Заявителя или представителя
(физического лица) юридического лицаДокумент, удостоверяющий личность
уполномоченного Представителя – физического лица

Вид

Серия

Номер

Дата выдачи

Документ, удостоверяющий полномочия
уполномоченного Представителя – физического лица**▼ ВЛАДЕЛЕЦ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЁВ на основании распоряжения которого действует номинальный держатель**Фамилия, Имя, Отчество (для физ. лиц) или полное
наименование (для юр. лиц)Документ Владельца, удостоверяющий его личность
(для физ. лиц) или государственную регистрацию
(для юр. лиц)

Вид

Серия

Номер

Дата выдачи

 Является налоговым резидентом РФ Не является налоговым резидентом РФ

(для Владельца – физического лица)

Полное наименование и номера счетов депо
владельца и каждого номинального держателя
погашаемых инвестиционных паёв в интересах
владельца инвестиционных паёв**Количество инвестиционных паев на счете депо
владельца инвестиционных паев****Прошу погасить инвестиционные пай фонда,
учитываемы на лицевом счете Заявителя в
реестре владельцев инвестиционных паев, в
количестве**

Прошу перечислить сумму денежной компенсации по следующим реквизитам

Банк, город

Филиал

К/с банка

К/с филиала

Р/с

Л/с

БИК

ИНН

(владельца)

С правилами ознакомлен. Обязуюсь незамедлительно
информировать УК обо всех изменениях
идентификационных сведений.Подпись
Уполномоченного
представителяПодпись Заявителя/Уполномоченного
представителя проверена. Заявка принята в:Фамилия И.О. и подпись лица, принявшего
Заявку