

СОГЛАСОВАНО

ООО «ЦДФ»

02 апреля 2025 года

Представлено в Банк России

02 апреля 2025 года

Генеральный директор

И.Н. Фомичев



УТВЕРЖДЕНЫ

Приказом Генерального директора
№ П-45-25-ВИ от «31» марта 2025 г.

ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ
Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом
«ВИМ-Цифровая Логистика»

г. Москва 2025 г.

I. Общие положения

1. Полное название паевого инвестиционного фонда — Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд «ВИМ-Цифровая Логистика» (далее — фонд).
2. Краткое название фонда — ЗПИ комбинированный фонд «ВИМ-Цифровая Логистика».
3. Тип фонда — закрытый.
4. Категория фонда — комбинированный фонд.
5. Полное фирменное наименование управляющей компании Фонда — Акционерное общество ВИМ Инвестиции (далее — управляющая компания).
6. Основной государственный регистрационный номер (далее — ОГРН) управляющей компании: 1027739323600.
7. Номер и дата выдачи лицензии управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными № 21-000-1-00059 от 06 марта 2002 года.
8. Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда: Общество с ограниченной ответственностью «Центральный депозитарий фондов» (далее — специализированный депозитарий).
9. ОГРН специализированного депозитария: 1037843110690.
10. Номер и дата выдачи лицензии специализированного депозитария на осуществление деятельности в качестве специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов: №22-000-0-00096 от 16 ноября 2010 г.
11. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда: Общество с ограниченной ответственностью «Центральный депозитарий фондов» (далее — регистратор).
12. ОГРН регистратора: 1037843110690.
13. Номер и дата выдачи лицензии регистратора на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов: № 22-000-0-00096 от 16 ноября 2010 г.
14. Для целей ежегодного проведения аудиторской организацией проверки, предусмотренной пунктом 3 статьи 50 Федерального закона от 29.11.2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (далее — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах»), управляющая компания заключила со следующим юридическим лицом договор оказания аудиторских услуг и ежегодно проводит аудиторскую проверку в отношении фонда.
Полное фирменное наименование аудиторской организации фонда: Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская компания «Мариллион» (далее — аудиторская организация).
ОГРН аудиторской организации: 1027700190429.
15. Полное фирменное наименование оценочной компании (далее вместе — оценщики, а по отдельности — оценщик):
 - 15.1. Закрытое акционерное общество «РОССИЙСКАЯ ОЦЕНКА».
 - 15.2. Непубличное акционерное общество «Евроэксперт».
 - 15.3. Общество с ограниченной ответственностью «Эверест Консалтинг».
16. ОГРН оценщиков:
 - 16.1. ОГРН Закрытого акционерного общества «РОССИЙСКАЯ ОЦЕНКА»: 1027700423915.
 - 16.2. ОГРН Непубличного акционерного общества «Евроэксперт»: 1047796300298.
 - 16.3. ОГРН Общества с ограниченной ответственностью «Эверест Консалтинг»: 1107746971210.
17. Настоящие правила доверительного управления фондом (далее — правила) определяют условия доверительного управления фондом.
Учредитель доверительного управления передает имущество управляющей компании для включения его в состав фонда с условием объединения этого имущества с имуществом иных учредителей доверительного управления.
Правила определяются управляющей компанией в стандартных формах и могут быть приняты учредителем доверительного управления только путем присоединения к правилам в целом посредством приобретения инвестиционных паев фонда (далее — инвестиционные пай), выдаваемых управляющей компанией.
18. Имущество, составляющее фонд, является общим имуществом владельцев инвестиционных паев и принадлежит им на праве общей долевой собственности. Раздел имущества, составляющего фонд, и выдел из него доли в натуре не допускаются, за исключением случаев, установленных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».
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.
19. Владельцы инвестиционных паев несут риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего фонд.

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться или уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем, государство не гарантирует доходности инвестиций в фонд. Управляющая компания предупреждает инвестора о необходимости внимательного ознакомления с правилами перед приобретением инвестиционных паев.

20. Инвестиционные паи предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов.
21. Формирование фонда начинается по истечении 5 (Пяти) рабочих дней с даты внесения Банком России этого фонда в реестр паевых инвестиционных фондов и не могут предлагаться неограниченному кругу лиц, в том числе с использованием рекламы, а также лицам, не являющимся квалифицированными инвесторами.
- Срок формирования фонда, по истечении которого сумма денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев и подлежащих включению в состав фонда, должна быть не менее размера, необходимого для завершения (окончания) формирования фонда, составляет 3 (Три) месяца с даты начала формирования фонда.
- Сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, необходимая для завершения (окончания) формирования фонда — 1 000 000 000 (Один миллиард) рублей.
- Датой завершения (окончания) формирования фонда является дата представления в Банк России согласованных специализированным депозитарием изменений и дополнений, которые вносятся в настоящие правила в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев фонда.
22. Срок действия договора доверительного управления фондом — до 30 марта 2032 года включительно.

II. Инвестиционная декларация

23. 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.
24. Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение средств фонда в активы, предусмотренные настоящими правилами и в производные финансовые инструменты.

Договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, могут заключаться за счет активов фонда в случае, если соблюдаются следующие критерии в совокупности:

- вид производного финансового инструмента определен Указанием Банка России от 16 февраля 2015 года № 3565-У «О видах производных финансовых инструментов»;
- спецификация срочного договора не предусматривает возможности исполнения обязательств по такому договору посредством поставки базового актива, если базовым активом указанного срочного договора является имущество, которое не может составлять активы фонда.

Договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, могут заключаться как на организованных торгах, проводимых российской биржей, так и на внебиржевом рынке.

25. Перечень объектов инвестирования.
- 25.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:
- 1) денежные средства в рублях и в иностранной валюте, на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях, и иностранных банках любых иностранных государств, за исключением банков, зарегистрированных в государстве (на территории), которое (которая) не выполняет рекомендации Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ);
 - 2) ценные бумаги, являющиеся ценными бумагами в соответствии с законодательством Российской Федерации или в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам;
 - 3) производные финансовые инструменты;
 - 4) доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью;
 - 5) доли в уставном капитале международных компаний, зарегистрированных в форме общества с ограниченной ответственностью;
 - 6) права участия в уставных капиталах иностранных коммерческих организаций;
 - 7) денежные требования из любых гражданско-правовых договоров и/или любых гражданско-правовых обязательств, заключенных в соответствии с законодательством как Российской Федерации, так и иностранных государств;
 - 8) имущественные права по обязательствам из кредитных договоров или договоров займа, в том числе предметом займа, по которым являются активы фонда;
 - 9) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов фонда;
 - 10) иные активы, включаемые в состав активов фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд.
- 25.2. В целях настоящих правил под ценными бумагами понимаются:
- акции российских эмитентов,
 - акции иностранных эмитентов,
 - облигации российских эмитентов,

- биржевые облигации российских эмитентов,
- облигации международных компаний;
- облигации иностранных коммерческих организаций и международных финансовых организаций,
- государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств,
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги,
- российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, при условии, что депозитарные расписки удостоверяют право собственности на представляемые ценные бумаги, которые могут входить в состав активов фонда,
- простые векселя российских юридических лиц,
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов,
- клиринговые сертификаты участия.

25.3. В состав активов фонда могут входить активы, предусмотренные пунктом 25.1. настоящих правил, приобретенные по договору займа или кредитному договору.

В состав активов фонда могут входить имущественные права по обязательствам из кредитных договоров или договоров займа, предметом займа по которым являются в том числе активы фонда.

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

- федеральные органы исполнительной власти Российской Федерации;
- органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации;
- органы местного самоуправления;
- иностранные органы государственной власти;
- международные финансовые организации;
- российские юридические лица;
- международные компании;
- иностранные юридические лица.

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

Ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть, как допущены, так и не допущены к организованным торгам;

Ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть как включены, так и не включены в котировальные списки организатора торговли.

Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:

- инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов:
 - правилами доверительного управления которых предусмотрено, что инвестиционные паи предназначены только для квалифицированных инвесторов, следующих категорий: фонд финансовых инструментов, фонд недвижимости, комбинированный фонд;
 - правилами доверительного управления которых не предусмотрено, что инвестиционные паи предназначены только для квалифицированных инвесторов, следующих категорий: фонд рыночных финансовых инструментов, фонд недвижимости;
- инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов фонд рыночных финансовых инструментов;
- инвестиционные паи биржевых паевых инвестиционных фондов фонд рыночных финансовых инструментов.

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

25.6. Лица, обязанные по государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, акциям российских эмитентов, облигациям российских эмитентов, российским депозитарным распискам, биржевым облигациям российских эмитентов, простым векселям российских юридических лиц, клиринговым сертификатам участия, должны быть зарегистрированы в Российской Федерации. Лица, обязанные по облигациям международных компаний, должны быть зарегистрированы в Российской Федерации, включая (для международных компаний), территории специального административного района, определяемого согласно требованиям действующего законодательства Российской Федерации.

Лица, обязанные по государственным ценным бумагам иностранных государств, облигациям международных финансовых организаций, облигациям иностранных эмитентов, иностранным депозитарным распискам, акциям иностранных эмитентов, должны быть зарегистрированы в государствах, являющихся членами Организации

экономического сотрудничества и развития и (или) Европейского Союза и (или) Евразийского экономического союза и (или) Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ).

26. Структура активов фонда.

Требования к структуре активов фонда не устанавливаются.

27. Описание рисков, связанных с инвестированием.

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

Стоимость объектов вложения средств, составляющих фонд, и, соответственно, расчетная стоимость инвестиционного пая могут увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство и управляющая компания не гарантируют доходность инвестиций в фонд. Заявления любых лиц об увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая 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.

Риски инвестирования в активы, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда, включают, но не ограничиваются следующими нефинансовыми и финансовыми рисками:

- 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, экспроприация, национализация, проведение политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов, падение цен на энергоресурсы и прочие обстоятельства. 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. Системный риск может затрагивать функционирование системы в целом и реализовываться в неблагоприятном изменении политической обстановки, изменениях в российском законодательстве, включая, но не ограничиваясь изменениями в области налогообложения, ограничения возможностей инвестирования в отдельные отрасли экономики, общий банковский кризис, дефолт на уровне государства, резкое снижение курса рубля по отношению к основным мировым валютам и т.д.

К системному риску также относятся риски, реализующиеся в результате недружественных действий или применения мер ограничительного характера (далее – санкционные ограничения) со стороны недружественных государств и юрисдикций, резидентов таких недружественных юрисдикций и/или резидентов Российской Федерации, находящихся под контролем лиц из недружественных юрисдикций (далее – недружественные лица), в отношении Российской Федерации, отдельных отраслей российской экономики, российских юридических или физических лиц или лиц, находящихся под контролем юридических или физических лиц резидентов Российской Федерации, лиц, за счет которых действует контрагент по сделке, заключенной в интересах такого лица, или в отношении брокера, привлеченного к исполнению поручения такого лица, финансовой организации, депозитария или кастодиана, в которых у таких лиц открыты счета, клиринговых систем или иных третьих лиц, участие которых необходимо для целей исполнения возникших обязательств (далее – затронутые лица), что может привести к невозможности совершения и/или исполнения отдельных сделок и/или операций и/или к блокировке счетов и/или имущества.

Под санкционными ограничениями понимаются любые экономические, финансовые, нормативно-правовые, операционные ограничения и запреты, судебные решения, решения международных организаций и должностных лиц или иные ограничительные меры, принятые или введенные со стороны недружественных лиц, в отношении

затронутых лиц, валют, договоров и финансовых инструментов, запрещающие прямо или опосредованно (а) покупать, продавать, осуществлять инвестирование или (б) осуществлять прямое или косвенное обслуживание или финансовое посредничество, или (в) совершать и/или исполнять иные сделки с ценными бумагами или финансовыми инструментами, или (г) осуществлять платежи и/или операции, в том числе необходимые для исполнения поручений инвестора, обязательств по сделке, заключенной в интересах инвестора, если одно или несколько вышеуказанных ограничений имеет место на дату совершения соответствующей сделки, платежа или операции, оказания соответствующей услуги. Введение санкционных ограничений, появление и/или наличие каких-либо иных законодательных и/или регулятивных ограничений в отношении затронутых лиц, а также в отношении управляющей компании, может быть связано с неполучением выплат по принадлежащим инвестору финансовым инструментам и/или ограничением прав распоряжения активами инвестора. К системным рискам относится риск банковской системы. Управляющая компания не имеет возможностей воздействия на системный риск.

- Операционный риск, связанный с нарушениями бизнес-процессов, неправильным функционированием технических средств и программного обеспечения, а также 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 либо неправомерных 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. Операционный риск также может реализоваться в результате применения санкционных ограничений.

- 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.
- 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. Риск проявляется в изменении цен на финансовые инструменты или иные активы, составляющие имущество фонда, которое может привести к падению стоимости активов фонда.
- Валютный риск характеризуется возможным неблагоприятным изменением курса рубля или иной валюты, в которой номинирован финансовый инструмент или иной актив, составляющие имущество фонда, 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 или иные активы, составляющие имущество фонда, в необходимом объеме и по необходимой цене, включая риск реализации активов по цене значительно отличающейся от их оценочной стоимости, что может привести к несвоевременной выплате денежной компенсации при прекращении фонда. 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.

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

- Кредитный риск, связанный с неисполнением должником своих финансовых обязательств или неблагоприятным изменением их стоимости вследствие ухудшения способности должника исполнять такие обязательства. К числу кредитных рисков, в том числе, относятся:

Риск дефолта по обязательствам из кредитных договоров или договоров займа, в том числе предметом займа, по которым являются активы Фонда, по облигациям и иным долговым ценным бумагам, который заключается в возможной неплатежеспособности заемщика, эмитента долговых ценных бумаг и (или) лиц, предоставивших обеспечение по этим ценным бумагам, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить в срок и в полном объеме кредиты и займы (произвести выплаты процентных расходов по ним в срок и в полном объеме), долговые ценные бумаги (произвести купонные выплаты по ним, исполнить обязательства по выкупу, в том числе досрочному, долговых ценных бумаг). Инвестор несет риск дефолта в отношении активов, входящих в состав фонда.

Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед управляющей компанией со стороны контрагентов. Управляющая компания не может гарантировать благие намерения и способность в будущем выполнять принятые на себя обязательства со стороны рыночных контрагентов, брокеров, расчетных организаций, депозитариев, клиринговых систем, расчетных банков, платежных агентов, бирж и прочих третьих лиц, что может привести к потерям инвестора, несмотря на предпринимаемые управляющей компанией усилия по добросовестному выбору вышеперечисленных лиц. Риск контрагента включает в себя специфические особенности инфраструктуры отдельных биржевых площадок, расчетных центров и клиринговых организаций, и может реализоваться в результате применения к контрагенту санкционных ограничений.

Риск банкротства эмитента — проявляется в резком падении цены ценной бумаги (акции, доли владения, права участия) эмитента, признанного несостоятельным или в преддверии такой несостоятельности.

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 (приобретении опциона на заключение договора, наличии прав заявить требования по опционному договору) потери, в общем случае, не превысят величину уплаченных премий, вознаграждения и расходов, связанных с их совершением. В то время как продажа опционных контрактов (предоставление опциона на заключение договора, наличие обязательств по опционному договору) и заключение фьючерсных договоров (контрактов) при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке могут привести к значительным убыткам, а в случае продажи фьючерсных контрактов, опционов на покупку (опционов «колл») или наличия обязательств продажи, обусловленных опционом на заключение договора или опционным договором, — 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.

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

Иностранные финансовые инструменты и активы могут быть приобретены за рубежом или на российском, в том числе организованном, рынке.

Применительно к таким инструментам стратегический риск, системный риск и правовой риск, свойственные российским рынкам, дополняются аналогичными рисками, свойственными странам, где выпущены и/или обращаются эти активы.

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

- Инвестирование в субординированные облигации, как правило, связано с большим уровнем риска и может быть сопряжено с частичной или полной потерей инвестированных средств. Риск обусловлен более низким рангом субординированных выпусков облигаций в сравнении с не субординированными, требования держателей

субординированных облигаций удовлетворяются после удовлетворения требований всех иных кредиторов эмитента.

Особенно высок риск при инвестировании в субординированные выпуски, условия которых предполагают полное или частичное списание субординированного долга эмитента (прекращение обязательств эмитента по возврату суммы основного долга, по выплате суммы начисленных процентов) и / или конвертацию в обыкновенные акции при достижении определенных параметров, указанных в проспекте эмиссии, например, таких как сокращение капитала эмитента до определенного минимума, при этом эмитент может избежать банкротства.

Особенностью субординированных облигаций также является длительный период инвестирования, в частности, распространена практика выпуска бессрочных субординированных облигаций.

Цены на субординированные выпуски облигаций могут быть подвержены большей волатильности в сравнении с не субординированными выпусками.

- Инвестирование в структурные облигации, предусматривающие право их владельцев на получение выплат по ним в зависимости от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, может быть связано с большим уровнем риска и сопряжено с частичной или полной потерей инвестированной суммы. К числу таких обстоятельств может относиться изменение цен или определенных характеристик одного или нескольких активов (товаров, ценных бумаг, валюты, процентных ставок, фондовых индексов и других).

Условиями выпуска структурных облигаций может быть предусмотрена потеря накопленного дохода при наступлении определенных обстоятельств, размер выплат по структурной облигации может быть меньше ее номинальной стоимости.

Инвестирование в структурные облигации, как правило, предполагает их удержание в течение определенного (фиксированного) периода. Продажа структурной облигации до срока ее погашения, если это возможно исходя из рыночных условий, может быть по цене ниже начальной, что может привести к существенным убыткам.

- Риск, связанный с инвестированием в акции компаний малой и средней капитализации или инвестированием в доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью или права участия в уставных капиталах иностранных коммерческих организаций, что может усилить негативный эффект на величину рыночного/ценового риска и риска ликвидности, в том числе вследствие принятия управляющей компанией участия в собрании акционеров/участников или иных корпоративных действий.
- Риск, связанный с возможной повышенной концентрацией активов фонда в одном проекте и/или одной отрасли экономики, что может усилить негативный эффект от всех приведенных выше рисков.
- Риски снижения доли участия – дополнительное привлечение капитала компанией, например, в ходе дополнительной эмиссии акций или внесения имущества в уставной капитал, может привести к снижению доли участия фонда в компании и, соответственно, к снижению дохода фонда.

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

Общезвестна прямая зависимость величины ожидаемой прибыли от уровня принимаемого риска. Оптимальное соотношение уровней риска и ожидаемой прибыли различно и зависит от целого ряда объективных и субъективных факторов. При планировании и проведении операций с инвестиционными паями 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 принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящими правилами.

III. Права и обязанности управляющей компании

28. До даты завершения (окончания) формирования фонда управляющая компания не распоряжается имуществом, включенным в состав фонда при его формировании. С даты завершения (окончания) формирования фонда управляющая компания осуществляет доверительное управление фондом путем совершения любых юридических и фактических действий в отношении 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 будет информирована об их совершении доверительным управляющим в этом качестве, а в письменных документах после наименования управляющей компании сделана пометка «Д.У.» и указано название фонда.

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

29. Права и обязанности управляющей компании, связанные с осуществлением доверительного управления фондом, установлены законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах и правилами.
30. Управляющая компания:
- 1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;
 - 2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом;
 - 3) передает свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, предусмотренном абзацем первым пункта 5 статьи 11 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», в случае принятия общим собранием владельцев инвестиционных паев решения о передаче прав и обязанностей управляющей компании по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании;
 - 4) вправе провести дробление инвестиционных паев на условиях и в порядке, установленных нормативными актами Банка России;
 - 5) вправе выдать дополнительные инвестиционные паи в порядке и сроки, предусмотренные настоящими правилами;
 - 6) вправе принять решение о досрочном прекращении фонда без решения общего собрания владельцев инвестиционных паев;
 - 7) вправе погасить за счет имущества, составляющего фонд, задолженность, возникшую в результате использования управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев;
 - 8) вправе отказать любому лицу, за исключением лиц, имеющих преимущественное право на приобретение инвестиционных паев, в приеме заявок на приобретение инвестиционных паев;
 - 9) действуя в качестве доверительного управляющего фондом, вправе при условии соблюдения установленных нормативными актами Банка России требований, направленных на ограничение рисков, заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами;
 - 10) действуя в качестве доверительного управляющего фондом, вправе заключать предусмотренные законодательством Российской Федерации и не противоречащие законодательству Российской Федерации об инвестиционных фондах:
 - 10.1) соглашения о предоставлении опциона на заключение договора (опционы на заключение договора) предусмотренные статьей 429.2 Гражданского кодекса Российской Федерации, предметом (объектом) по которым являются активы, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда;
 - 10.2) опционные договоры, предусмотренные статьей 429.3 Гражданского кодекса Российской Федерации, предметом (объектом) по которым являются активы, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда;
 - 11) действуя в качестве доверительного управляющего фондом, вправе совершать сделки или давать поручения на совершение сделок, не противоречащих законодательству Российской Федерации об инвестиционных фондах, в том числе:
 - 11.1) заключать договоры займа, по которым управляющая компания является займодавцем;
 - 11.2) заключать договоры займа и кредитные договоры, по которым управляющая компания является заемщиком;
 - 11.3) по приобретению в состав фонда имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам;
 - 11.4) по отчуждению имущества, составляющего фонд, в состав имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам;
 - 11.5) по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками управляющей компании, их основными и преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами управляющей компании, а также специализированным депозитарием, аудиторской организацией, регистратором, либо долей в уставном капитале любого из указанных лиц;
 - 11.6) по приобретению в состав фонда имущества, принадлежащего управляющей компании, ее участникам, основным и преобладающим хозяйственным обществам ее участников, ее дочерним и зависимым обществам, либо по отчуждению имущества, составляющего фонд, указанным лицам;
 - 11.7) по приобретению в состав фонда имущества у специализированного депозитария, оценщика, аудиторской организации, с которыми управляющей компанией заключены договоры, и владельцев инвестиционных паев либо по отчуждению имущества указанным лицам;
 - 11.8) по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) управляющей компанией.
31. Управляющая компания обязана:
- 1) осуществлять доверительное управление фондом в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», другими федеральными законами, нормативными актами Банка России и настоящими правилами;

- 2) при осуществлении доверительного управления фондом выявлять конфликт интересов и управлять конфликтом интересов, в том числе путем предотвращения возникновения конфликта интересов и предоставления информации о конфликте интересов.

Управляющая компания вправе не предотвращать возникновение конфликта интересов в случае, если конфликт интересов возник при одновременном соблюдении следующих условий:

- 2.1) возникновение конфликта интересов не связано со следующими обстоятельствами:
- 2.1.1) совершение управляющей компанией за счет активов фонда сделок на условиях, не являющихся наилучшими доступными для управляющей компании условиями совершения указанных сделок на момент их заключения;
 - 2.1.2) совершение управляющей компанией сделок в своих интересах или в интересах третьих лиц на основании информации о принятии управляющей компанией решения о совершении сделки за счет активов фонда (до совершения данной сделки за счет имущества активов фонда);
 - 2.1.3) совершение управляющей компанией за счет активов фонда сделок с частотой, превышающей частоту, необходимую для исполнения управляющей компанией обязанностей, установленных настоящими правилами;

- 2.2) управляющая компания в условиях наличия конфликта интересов при совершении либо не совершении юридических и (или) фактических действий действуют так же как в условиях отсутствия конфликта интересов;

- 2.3) наличие решения об отказе от предотвращения возникновения конфликта интересов.

В случае принятия решения управляющей компании об отказе от предотвращения возникновения конфликта интересов информация о возникновении и о прекращении конфликта интересов предоставляется владельцам инвестиционных паев:

- путем раскрытия на сайте управляющей компании www.wealthim.ru и/или
- путем направления заказным письмом с уведомлением о вручении и/или
- путем вручения под подпись и/или
- путем размещения в виде электронного документа посредством информационной системы управляющей компании «Кабинет клиента», размещенной по адресу online.wealthim.ru и предназначенной для предоставления/обмена информацией с владельцами инвестиционных паев, и/или
- путем направления на адрес электронной почты, указанный в заявке на приобретение инвестиционных паев, и/или
- путем направления на адрес электронной почты, указанный в письменном сообщении/требовании владельца инвестиционных паев (которое должно быть направлено в управляющую компанию заказным письмом с уведомлением о вручении, либо вручено под подпись уполномоченному лицу управляющей компании), и/или
- путем направления Небанковской кредитной организацией акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» посредством «Сервиса рассылки информации депонентам» на адрес электронной почты депозитариев, являющихся номинальными держателями, указанного в настоящем пункте сообщения, предназначенного для владельцев инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете, открытом номинальному держателю, и/или ссылки на раздел сайта управляющей компании в сети Интернет, на котором размещено указанное в настоящем пункте сообщение;

- 3) действовать разумно и добросовестно при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей;
- 4) 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;
- 5) передавать специализированному депозитарию копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего фонд, незамедлительно с момента их составления или получения;
- 6) предоставлять владельцам инвестиционных паев информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав, а также для частичного погашения инвестиционных паев без заявления ими требований об их погашении, не позднее 3 (Трех) рабочих дней до даты составления указанного списка. При этом, указанная информация предоставляется (далее – порядок предоставления информации):

- 6.1) путем направления заказным письмом с уведомлением о вручении и/или
- 6.2) путем вручения под подпись и/или
- 6.3) путем направления на адрес электронной почты, указанный в заявке на приобретение инвестиционных паев, и/или
- 6.4) путем направления на адрес электронной почты, указанный в письменном сообщении/требовании владельца инвестиционных паев (которое должно быть направлено в управляющую компанию заказным письмом с уведомлением о вручении, либо вручено под подпись уполномоченному лицу управляющей компании), и/или
- 6.5) путем направления Небанковской кредитной организацией акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» посредством «Сервиса рассылки информации депонентам» на адрес электронной почты депозитариев, являющихся номинальными держателями, указанного в настоящем пункте сообщения, предназначенного для владельцев инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев

инвестиционных паев на лицевом счете, открытом номинальному держателю, и/или ссылки на раздел сайта управляющей компании в сети Интернет, на котором размещено указанное в настоящем пункте сообщение;

- 7) раскрывать отчеты, требования к которым устанавливаются Банком России.
32. Управляющая компания не вправе:
 - 1) распоряжаться имуществом, составляющим фонд, без предварительного согласия специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, проводимых российской или иностранной биржей, либо иным организатором торговли;
 - 2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, переданным в оплату инвестиционных паев и не включенным в состав фонда, без предварительного согласия специализированного депозитария;
 - 3) использовать имущество, составляющее фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц;
 - 4) взимать проценты за пользование денежными средствами управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев в случае недостаточности денежных средств, составляющих фонд;
 - 5) действуя в качестве доверительного управляющего фондом, совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:
 - а) по приобретению за счет имущества, составляющего фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными актами Банка России, инвестиционной декларацией фонда;
 - б) по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;
 - в) по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;
 - г) договоров репо, подлежащие исполнению за счет имущества фонда, за исключением случаев заключения сделок репо с центральным контрагентом;
 - 6) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов фонда, в случаях, установленных нормативными актами Банка России.
33. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпункта 9 пункта 30, пункта 32 настоящих правил, управляющая компания несет обязательства лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом. Долги, возникшие по таким обязательствам, не могут погашаться за счет имущества, составляющего фонд.

IV. Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные паи

34. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционным паем.
35. 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 голоса при принятии решений общим собранием владельцев инвестиционных паев;
 - 4) право владельцев инвестиционных паев на получение дохода по инвестиционному паю:

Доход по инвестиционным паям выплачивается владельцам инвестиционных паев по итогам отчетного периода исходя из количества принадлежащих им инвестиционных паев на дату составления списка лиц, имеющих право на получение дохода по инвестиционным паям. Указанный список лиц составляется на основании данных реестра владельцев инвестиционных паев по состоянию на последний рабочий день отчетного периода. Список лиц, имеющих право на получение дохода по инвестиционным паям, составляется только в случае, если на банковском счете фонда, открытом в валюте Российской Федерации в «ГАЗПРОМБАНК» (Акционерное общество) (ОГРН 1027700167110), находится сумма, превышающая 200 000 (Двести тысяч) рублей по состоянию на дату составления указанного списка.

Под отчетным периодом понимается календарный квартал.

Промежуточные выплаты дохода по инвестиционным паям не производятся.

Доход по инвестиционным паям распределяется среди владельцев инвестиционных паев пропорционально количеству инвестиционных паев, принадлежащих им на дату определения лиц, имеющих право на получение дохода инвестиционным паям.

Размер подлежащего выплате владельцам инвестиционных паев дохода по инвестиционным паям равен 100 (Ста) процентам от суммы денежных средств, находящихся на банковском счете фонда, открытом в валюте Российской Федерации в «ГАЗПРОМБАНК» (Акционерное общество) (ОГРН 1027700167110) по состоянию на последний рабочий день отчетного периода, за вычетом резервной суммы. Резервная сумма составляет 10 000 (Десять тысяч) рублей.

Первым отчетным периодом считается календарный квартал, следующий за календарным кварталом, в котором завершено (окончено) формирование фонда. В случае возникновения основания прекращения фонда, под отчетным

периодом понимается период с первого дня квартала, в котором наступили основания прекращения фонда, до дня возникновения основания прекращения фонда включительно. Доход по инвестиционным паям не начисляется после дня наступления основания прекращения фонда.

Выплата дохода по инвестиционным паям осуществляется в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты окончания отчетного периода.

Выплата дохода по инвестиционному паю осуществляется путем его перечисления на банковский счет, реквизиты которого указаны в реестре владельцев инвестиционных паев. В случае если сведения о реквизитах банковского счета для перечисления дохода не указаны или указаны неверные реквизиты банковского счета, выплата дохода по инвестиционному паю осуществляется не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с даты получения управляющей компанией необходимых сведений о реквизитах банковского счета для перечисления дохода.

- 5) 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 случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и настоящими правилами;
- 6) право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления фондом со всеми владельцами инвестиционных паев (прекращении фонда);
- 7) право требовать от управляющей компании выдела имущества, приходящегося на его долю в праве общей собственности на имущество, составляющее этот фонд, при погашении инвестиционного пая.
36. Владелец инвестиционных паев вправе требовать от управляющей компании погашения всех принадлежащих ему инвестиционных паев и прекращения тем самым договора доверительного управления фондом между ним и управляющей компанией или погашения части принадлежащих ему инвестиционных паев до истечения срока его действия не иначе как в случаях, предусмотренных настоящими правилами.
37. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковую долю в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд.
38. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковые права, за исключением случаев, установленных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».
40. Инвестиционный пай не является эмиссионной ценной бумагой.
Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.
Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости.
41. Общее количество выдаваемых управляющей компанией инвестиционных паев составляет 60 000 (Шестьдесят тысяч) штук.
42. Количество инвестиционных паев, которое управляющая компания вправе выдавать после завершения (окончания) формирования фонда дополнительно к количеству выданных инвестиционных паев, предусмотренных пунктом 41 настоящих правил (далее — дополнительные инвестиционные пай), составляет 50 000 (Пятьдесят тысяч) штук.
43. Количество знаков после запятой, до которого округляется дробное число, выражающее количество инвестиционных паев при выдаче одному лицу инвестиционных паев, составляющих дробное число, составляет — 5 (пять) знаков.
44. Сделки с инвестиционными паями при их обращении осуществляются с учетом ограничений и правил, предусмотренных законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг для ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов.

Инвестиционные пай могут обращаться на организованных торгах.

Специализированный депозитарий, регистратор, аудиторская организация и оценщик не могут являться владельцами инвестиционных паев.

45. Учет прав на инвестиционные пай осуществляется на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев и на лицевых счетах номинального держателя.
46. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев.

Выписка из реестра владельцев инвестиционных паев в электронной форме, направляется заявителю в электронной форме с электронной подписью регистратора.

Выписка, предоставляемая в форме документа на бумажном носителе, вручается лично у регистратора или иного уполномоченного им лица заявителю или его уполномоченному представителю при отсутствии указания в анкете зарегистрированного лица 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. Общее собрание владельцев инвестиционных паев

47. Общее собрание владельцев инвестиционных паев (далее — общее собрание) принимает решения по вопросам:
 - 1) утверждения изменений и дополнений, которые вносятся в настоящие правила, связанных:

- а) с изменением инвестиционной декларации фонда, за исключением случаев, если такие изменения обусловлены изменениями нормативных актов Банка России, которыми устанавливаются дополнительные ограничения состава и структуры активов паевых инвестиционных фондов;
 - б) с увеличением размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации и оценщика;
 - в) с расширением перечня расходов управляющей компании, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, за исключением расходов, связанных с уплатой и (или) возмещением сумм уплаченных управляющей компанией налогов и иных обязательных платежей за счет имущества, составляющего фонд;
 - г) с введением скидок в связи с погашением инвестиционных паев или увеличением их размеров;
 - д) с определением количества дополнительных инвестиционных паев, которые могут быть выданы после завершения (окончания) формирования фонда;
 - е) с изменением типа фонда;
 - ж) с введением, изменением или исключением положений о необходимости одобрения инвестиционным комитетом сделок за счет имущества, составляющего фонд, и (или) действий, связанных с осуществлением прав участника хозяйственного общества, акции или доли которого составляют фонд, а также иных положений об инвестиционном комитете;
 - з) с изменением категории фонда;
 - и) с установлением или исключением права владельцев инвестиционных паев на получение дохода от доверительного управления имуществом, составляющим фонд;
 - к) с изменением правил и сроков выплаты дохода от доверительного управления имуществом, составляющим фонд;
 - л) с увеличением максимального совокупного размера расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд;
 - м) с изменением срока действия договора доверительного управления фондом;
 - н) с увеличением размера вознаграждения лица, осуществляющего прекращение фонда;
 - о) с изменением количества голосов, необходимых для принятия решения общим собранием;
 - п) с введением, изменением или исключением положений о возможности частичного погашения инвестиционных паев без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении;
 - р) с изменением срока вступления в силу изменений и дополнений, которые вносятся в правила фонда;
 - с) с изменением порядка определения суммы денежных средств (стоимости имущества), на которую выдается инвестиционный пай после завершения (окончания) формирования фонда;
 - т) с изменением порядка определения суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая;
 - у) с введением или изменением положений, направленных на раскрытие или предоставление информации о конфликте интересов управляющей компании, специализированного депозитария;
 - ф) с введением или изменением положений о возможности совершения сделок, предусмотренных подпунктами 6 - 11 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», в случаях, установленных пунктом 10 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;
 - х) с установлением и исключением возможности выдела имущества, составляющего фонд, в связи с погашением инвестиционных паев, а также изменением правил такого выдела, за исключением случаев, если такие изменения обусловлены изменениями нормативных актов Банка России;
 - ц) с установлением, изменением или исключением срока, в течение которого лицо, осуществляющее прекращение фонда, обязано осуществить расчеты с кредиторами в соответствии со статьей 32 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;
 - ч) с установлением, изменением или исключением ограничений управляющей компании по распоряжению имуществом, составляющим фонд;
 - ш) с изменением валюты, в которой определяется стоимость чистых активов фонда, в том числе среднегодовая стоимость чистых активов, или расчетная стоимость инвестиционного пая;
- 2) передачи прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании;
 - 3) досрочного прекращения или продления срока действия договора доверительного управления фондом.
48. Порядок подготовки к проведению и порядок проведения заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием владельцев инвестиционных паев.
- 48.1. Принятие решения о проведении заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием владельцев инвестиционных паев фонда (далее - общее собрание), подготовка к проведению, проведение указанных

заседания или заочного голосования осуществляются управляющей компанией, а в случае, предусмотренном настоящим пунктом, специализированным депозитарием или владельцами инвестиционных паев.

Подготовка к проведению и проведение заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием осуществляется управляющей компанией по собственной инициативе или по письменному требованию владельцев инвестиционных паев, составляющих не менее 10 процентов общего количества инвестиционных паев на дату подачи требования о проведении заседания или заочного голосования. Проведение по требованию владельцев инвестиционных паев заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием осуществляется в срок, который не может превышать 40 дней с даты получения такого требования, за исключением случаев, если в проведении заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием было отказано. При этом данный отказ допускается в случае, если требование владельцев инвестиционных паев о проведении заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием не соответствует Федеральному закону «Об инвестиционных фондах» или ни один из вопросов, предлагаемых для включения в повестку дня, не относится к компетенции общего собрания.

Проведение заседания или заочного голосования для принятия решения общим собранием по вопросу о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления паевым инвестиционным фондом другой управляющей компании осуществляется специализированным депозитарием по требованию владельцев инвестиционных паев, составляющих не менее 10 процентов общего количества инвестиционных паев на дату подачи требования о проведении заседания или заочного голосования, а в случае аннулирования (прекращения действия) лицензии управляющей компании или принятия судом решения о ликвидации управляющей компании по собственной инициативе. Проведение по требованию владельцев инвестиционных паев заседания или заочного голосования для принятия решения общим собранием по вопросу, указанному в настоящем пункте, осуществляется в срок, который может превышать 40 дней с даты получения такого требования, за исключением случая, если в проведении заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием было отказано. При этом данный отказ допускается в случае, если требование владельцев инвестиционных паев о проведении заседания или заочного голосования не соответствует Федеральному закону «Об инвестиционных фондах».

В случае прекращения фонда, специализированным депозитарием в порядке, предусмотренном статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», заседание или заочное голосование для принятия общим собранием решения об утверждении изменений и дополнений в правила доверительного управления фондом, связанных с установлением, изменением или исключением срока, в течение которого лицо, осуществляющее прекращение этого фонда, обязано осуществить расчеты с кредиторами в соответствии со статьей 32 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», может быть проведено по собственной инициативе специализированного депозитария или по письменному требованию владельцев инвестиционных паев, составляющих не менее 10 процентов общего количества инвестиционных паев на дату подачи требования о проведении заседания или заочного голосования.

В случае аннулирования (прекращения действия) лицензии управляющей компании и лицензии специализированного депозитария заседание или заочное голосование на общем собранием для принятия решения по вопросу о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании может быть проведено владельцами инвестиционных паев, составляющих не менее 10 (Десяти) процентов общего количества инвестиционных паев.

- 48.2. Специализированный депозитарий и владельцы инвестиционных паев, которые имеют право на проведение заседания или заочного голосования, обладают полномочиями, необходимыми для принятия решения о проведении заседания или заочного голосования, для подготовки к проведению и проведения заседания или заочного голосования.
- 48.3. Требование владельцев инвестиционных паев о проведении заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием должно содержать повестку дня заседания или заочного голосования. Указанное требование должно быть направлено управляющей компании и специализированному депозитарию закрытого паевого инвестиционного фонда.
- 48.4. Требование владельцев инвестиционных паев о проведении заседания или заочного голосования должно быть подано управляющей компании и специализированному депозитарию одним из следующих способов:
- почтовым отправлением или курьерской службой по адресам управляющей компании и специализированного депозитария в пределах их места нахождения, указанным в едином государственном реестре юридических лиц (далее - ЕГРЮЛ);
 - вручением под подпись лицам, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа управляющей компании, единоличного исполнительного органа специализированного депозитария, или иным лицам, уполномоченным от имени управляющей компании, специализированного депозитария принимать адресованную им письменную корреспонденцию;
 - путем дачи владельцем инвестиционных паев, права которого на инвестиционные паи учитываются номинальным держателем, иностранным номинальным держателем, иностранной организацией, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги (далее - клиентский номинальный держатель), указания (инструкции) клиентскому номинальному держателю, если это предусмотрено договором с

ним, и направления клиентским номинальным держателем сообщения о волеизъявлении владельца инвестиционных паев в соответствии с полученным от него указанием (инструкцией).

48.4. Требование владельцев инвестиционных паев о проведении заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием должно содержать следующие сведения:

- фамилию, имя, отчество (последнее - при наличии) каждого владельца инвестиционных паев - физического лица, требующего проведения заседания или заочного голосования;
- наименование (для коммерческой организации - полное фирменное наименование) и ОГРН или регистрационный номер в стране регистрации (при отсутствии ОГРН) каждого владельца инвестиционных паев - юридического лица (иностранной организации, не являющейся юридическим лицом в соответствии с правом страны, где организация учреждена), требующего проведения заседания или заочного голосования;
- количество инвестиционных паев, принадлежащих каждому владельцу инвестиционных паев из требующих проведения заседания или заочного голосования;
- повестку дня заседания или заочного голосования, содержащую формулировки каждого предлагаемого вопроса повестки дня заседания или заочного голосования. В случае если вопросы, включаемые в повестку дня заседания или заочного голосования, требуют изменения и дополнения настоящих правил, к требованию о проведении заседания или заочного голосования прилагаются проект изменений и дополнений, а также текст правил с учетом указанных изменений и дополнений.

48.5. Требование проведения заседания или заочного голосования по решению владельцев инвестиционных паев, требующих проведения заседания или заочного голосования, может содержать формулировки решений по предлагаемым вопросам.

48.6. В случае если проведение заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием осуществляется для решения вопроса о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании, требование о проведении заседания или заочного голосования должно также содержать полное фирменное наименование и ОГРН такой управляющей компании. К указанному требованию должно прилагаться согласие такой управляющей компании на осуществление доверительного управления фондом.

48.7. Требование о проведении заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием должно быть подписано всеми владельцами инвестиционных паев, требующими проведения заседания или заочного голосования, или их уполномоченными представителями в соответствии с настоящими правилами.

Требование владельцев инвестиционных паев о проведении заседания или заочного голосования на бумажном носителе должно быть подписано и скреплено печатями в случае их наличия.

В случае если требование о проведении заседания или заочного голосования подписано уполномоченным представителем владельца инвестиционных паев, к указанному требованию должны прилагаться документы, подтверждающие полномочия такого представителя, или их копии, засвидетельствованные (удостоверенные) в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

Требования настоящего пункта не применяются, если требование о проведении заседания или заочного голосования направляется способом, предусмотренным абзацем четвертым пункта 48.3 настоящих правил.

48.8. В случае если поведение заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием осуществляется владельцами инвестиционных паев, управляющей компанией или специализированным депозитарием по собственной инициативе, они должны принять решение о проведении заседания или заочного голосования.

В случае если поведение заседания или заочного голосования осуществляется управляющей компанией или специализированным депозитарием по требованию владельцев инвестиционных паев, управляющая компания или специализированный депозитарий в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты получения требования владельцев инвестиционных паев о проведении заседания или заочного голосования должны принять решение о проведении заседания или заочного голосования либо решение об отказе в проведении заседания или заочного голосования.

В случае если управляющей компанией или специализированным депозитарием принято решение об отказе в проведении заседания или заочного голосования управляющая компания или специализированный депозитарий не позднее 3 (Трех) рабочих дней с даты принятия указанного решения должны направить владельцам инвестиционных паев (их уполномоченным представителям), требовавшим проведения заседания или заочного голосования, решение об отказе в проведении заседания или заочного голосования и информацию о причине принятия указанного решения способами (одним или несколькими), предусмотренными для предоставления сообщения о принятии решения о проведении заседания или заочного голосования.

48.9. Решение о проведении заседания или заочного голосования должно содержать следующие сведения:

- способ принятия решения общего собрания (путем проведения заседания, в том числе заседания с использованием электронных либо иных технических средств, если при этом используются способы, позволяющие достоверно установить лицо, принимающее дистанционное участие в заседании, и позволяющие такому лицу участвовать в обсуждении вопросов повестки дня и голосовать по вопросам повестки дня, поставленным на голосование (далее - заседание с дистанционным участием), и (или) без проведения заседания (заочное голосование);

- способы представления (направления) бюллетеней для голосования, предусмотренные пунктом 48.26 настоящих правил, с указанием сведений для представления (направления) бюллетеней для голосования, в том числе почтового адреса, по которому могут направляться заполненные бюллетени для голосования адреса сайта в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», на котором могут быть заполнены электронные формы бюллетеней для голосования;
 - дату и время проведения заседания для принятия решения общим собранием (в случае проведения заседания), дату окончания приема заполненных бюллетеней для голосования (в случае заочного голосования либо проведения заседания, совмещенного с заочным голосованием);
 - адрес места проведения заседания для принятия решения общим собранием (в случае проведения заседания с определением места его проведения);
 - время начала и время окончания регистрации лиц, участвующих в заседании для принятия решения общим собранием (в случае проведения заседания), а также способ (способы) регистрации указанных лиц;
 - способ дистанционного участия и сведения о порядке доступа к дистанционному участию (в случае проведения заседания с дистанционным участием);
 - дату, по состоянию на которую составляется список лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием;
 - повестку дня общего собрания.
- 48.10. В случае если заседание или заочное голосование проводится по инициативе управляющей компании или специализированного депозитария, заседание или заочное голосование должно быть проведено не позднее 25 (Двадцати пяти) рабочих дней с даты принятия решения о его проведении.
- 48.11. В случае если в повестку дня заседания или заочного голосования для принятия решения общим собранием включается вопрос о продлении срока действия договора доверительного управления фондом, повестка дня заседания или заочного голосования общего собрания также должна содержать вопрос об утверждении изменений и дополнений в настоящие правила, связанных с продлением срока действия договора доверительного управления фондом.
- 48.12. Датой получения требования о проведении заседания или заочного голосования для принятия решения общим собранием, а также любого иного документа или требования, связанного с подготовкой к проведению и проведением заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием, считается:
- в случае направления простым почтовым отправлением - дата, указанная на оттиске календарного штампа, подтверждающего дату получения почтового отправления;
 - в случае направления заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении (иным регистрируемым почтовым отправлением) - дата вручения почтового отправления адресату под подпись;
 - в случае направления через курьерскую службу - дата вручения курьером;
 - в случае вручения под подпись - дата вручения;
 - в случае если дано указание (инструкция) клиентскому номинальному держателю - дата получения регистратором, сообщения о волеизъявлении владельца инвестиционных паев.
- 48.13. В случае принятия решения о проведении заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием раскрывается управляющая компания, специализированный депозитарий или владельцы инвестиционных паев (далее - лицо, принявшее решение о проведении заседания или заочного голосования) должны осуществить следующие действия:
- 1) в случае если лицо, принявшее решение о проведении заседания или заочного голосования, является регистратором, указанное лицо должно составить список лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием.
В случае если лицо, принявшее решение о проведении заседания или заочного голосования, не является регистратором, указанное лицо должно направить регистратору, требование о составлении списка владельцев инвестиционных паев и на его основе составить список лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием в заседании или заочном голосовании;
 - 2) лицо, принявшее решение о проведении заседания или заочного голосования, не позднее чем за 15 (Пятнадцать) рабочих дней до даты проведения общего собрания, определенной в решении о проведении заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием, должно осуществить следующие действия, направленные на доведение до лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием в заседании или заочном голосовании, сообщения о проведении заседания или заочного голосования:
- предоставить сообщение о проведении заседания или заочного голосования лицам, имеющим право голоса при принятии решений общим собранием в заседании или заочном голосовании и зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев:
 - в форме документа на бумажном носителе путем направления заказного письма с уведомлением о вручении по адресу, указанному в реестре владельцев инвестиционных паев, или предоставленному владельцем

инвестиционных паев лицу, принявшему решение о проведении заседания или заочного голосования, письменно;

- в форме документа на бумажном носителе путем вручения под подпись;
- в форме электронного документа (с приложением скан-копии документа) путем направления на адрес электронной почты, указанный в реестре владельцев инвестиционных паев или предоставленный владельцем инвестиционных паев лицу, принявшему решение о проведении заседания или заочного голосования, письменно;
- путем направления на номер мобильного телефона владельца инвестиционных паев гиперссылки на раздел сайта лица, принявшее решение о проведении заседания или заочного голосования, в сети интернет, в котором размещена указанная информация в форме электронного документа;
- в форме электронного документа, подписанного электронной подписью лица, принявшего решение о проведении заседания или заочного голосования (вид электронной подписи, порядок ее проверки, а также иные условия и порядок электронного документооборота устанавливаются соглашением между участниками электронного взаимодействия).

- направить сообщение о проведении заседания или заочного голосования регистратору, для его передачи номинальным держателям, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев, для передачи владельцам инвестиционных паев, права которых на инвестиционные пай учитываются клиентскими номинальными держателями (в случае если лицо, принявшее решение о проведении заседания или заочного голосования, не является регистратором);
 - направить сообщение о проведении заседания или заочного голосования номинальным держателям, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев, для его передачи владельцам инвестиционных паев, права которых на инвестиционные пай учитываются клиентскими номинальными держателями (в случае если лицо, принявшее решение о проведении заседания или заочного голосования, является регистратором);
- 3) в случае если лицом, принявшее решение о проведении заседания или заочного голосования, являются управляющая компания или владельцы инвестиционных паев, лицо, принявшее решение о проведении заседания или заочного голосования, должно уведомить о проведении заседания или заочного голосования специализированный депозитарий;
- 4) лицо, принявшее решение о проведении заседания или заочного голосования, не позднее чем за 15 (Пятнадцать) рабочих дней до даты проведения заседания или заочного голосования, определенной в решении о проведении заседания или заочного голосования, должно осуществить следующие действия, направленные на доведение до лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием в заседании или заочном голосовании, бюллетеня для голосования, а также информации (материалов) для проведения заседания или заочного голосования:
- направить бюллетень для голосования, а также информацию (материалы) для проведения заседания или заочного голосования лицам, имеющим право голоса при принятии решений общим собранием в заседании или заочном голосовании, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев способами (одним или несколькими), предусмотренными для предоставления сообщения о проведении заседания или заочного голосования;
 - направить бюллетень для голосования, а также информацию (материалы) для проведения заседания или заочного голосования лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев, для их передачи номинальным держателям, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев, для передачи владельцам инвестиционных паев, права которых на инвестиционные пай учитываются клиентскими номинальными держателями (в случае если лицо, принявшее решение о проведении заседания или заочного голосования, не является регистратором);
 - направить бюллетень для голосования, а также информацию (материалы) для проведения заседания или заочного голосования номинальным держателям, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев, для их передачи владельцам инвестиционных паев, права которых на инвестиционные пай учитываются клиентскими номинальными держателями (в случае если лицо, принявшее решение о проведении заседания или заочного голосования, является регистратором).

48.14. В список лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием в заседании или заочном голосовании, включаются залогодержатели инвестиционных паев, если инвестиционные пай, предоставляющие их владельцам право голоса по вопросам, включенным в повестку дня заседания или заочного голосования, являются предметом залога и условиями договора залога таких инвестиционных паев предусмотрено, что права по заложенным инвестиционным паям (право голоса по заложенным паям) осуществляет залогодержатель, а также лица, к которым права на инвестиционные пай перешли в порядке наследования или реорганизации.

Изменения в список лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием в заседании или заочном голосовании, могут вноситься только в случае восстановления нарушенных прав лиц, не включенных в указанный список на дату его составления, или исправления ошибок, допущенных при его составлении.

48.15. Список лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием в заседании или заочном голосовании, предоставляется лицом, принявшим решение о проведении заседания или заочного голосования, для ознакомления по требованию лиц, включенных в этот список и обладающих не менее чем 1 (Одним) процентом инвестиционных паев от общего количества выданных инвестиционных паев на дату поступления такого требования. При этом персональные данные физических лиц, включенных в указанный список, предоставляются только с согласия этих лиц.

48.16. По требованию любого заинтересованного лица лицо, принявшее решение о проведении заседания или заочного голосования, в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты поступления такого требования обязано предоставить ему выписку из списка лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием, содержащую данные об этом лице, или справку о том, что указанное заинтересованное лицо не включено в список лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием.

48.17. Сообщение о проведении заседания или заочного голосования должно содержать информацию, определенную в решении о созыве общего собрания, и следующие сведения:

- название фонда;
- полное фирменное наименование управляющей компании;
- полное фирменное наименование специализированного депозитария;
- информацию, позволяющую идентифицировать лиц, принявших решение о проведении заседания или заочного голосования, содержащую наименование (для коммерческих организаций - полное фирменное наименование) в отношении юридического лица и (или) фамилию, имя, отчество (последнее - при наличии) в отношении физического лица;
- порядок ознакомления с информацией (материалами) для проведения общего собрания;
- информацию о праве владельцев инвестиционных паев, голосовавших против принятого решения об утверждении изменений и дополнений в настоящие правила, или решения о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании, или решения о продлении срока действия договора доверительного управления фондом, требовать погашения инвестиционных паев.

48.18. Информация (материалы) для проведения заседания или заочного голосования должна быть доступна для ознакомления лицам, включенным в список лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием, в помещении по адресу в пределах места нахождения принявшей решение о проведении заседания или заочного голосования управляющей компании (специализированного депозитария), указанному в ЕГРЮЛ, а также в иных местах, указанных в сообщении о проведении заседания или заочного голосования, с даты направления сообщения о проведении заседания или заочного голосования до даты его проведения.

Информация (материалы) для проведения общего собрания в случае проведения заседания должна быть доступна лицам, принимающим участие в общем собрании, во время его проведения. В случае если лица, включенные в список лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием, либо их уполномоченные представители принимают участие в Общем собрании дистанционно, информация для проведения Общего собрания должна быть доступна им в форме электронных документов.

Лицо, принявшее решение о проведении заседания или заочного голосования, обязано по требованию лица, включенного в список лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием, предоставить ему копии документов, содержащих информацию (материалы) для проведения общего собрания, в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты поступления указанного требования.

В случае если копии документов, содержащих информацию для проведения общего собрания, предоставляются лицу, включенному в список лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием, указанные копии документов должны предоставляться без взимания платы или по решению лица, созывающего общее собрание, за плату, не превышающую расходы на их изготовление.

48.19. Бюллетень для голосования должен содержать следующую информацию:

- название фонда;
- полное фирменное наименование управляющей компании;
- полное фирменное наименование специализированного депозитария;
- информацию, позволяющую идентифицировать лиц, принявшее решение о проведении заседания или заочного голосования, содержащую наименование (для коммерческих организаций - полное фирменное наименование) в отношении юридического лица и (или) фамилию, имя, отчество (последнее - при наличии) в отношении физического лица;
- способ принятия решения общего собрания (путем проведения заседания и (или) путем заочного голосования);
- способ дистанционного участия и сведения о порядке доступа к дистанционному участию (в случае проведения заседания с дистанционным участием);
- дату и время проведения общего собрания (в случае проведения заседания), дату окончания приема заполненных бюллетеней для голосования (в случае заочного голосования либо проведения заседания, совмещенного с заочным

голосованием);

- адрес места проведения общего собрания (в случае проведения заседания с определением места его проведения);
- формулировки решений по каждому вопросу повестки дня общего собрания;
- варианты голосования по каждому вопросу повестки дня общего собрания, выраженные формулировками "за" или "против";
- информацию о том, что бюллетень для голосования должен быть подписан владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем;
- данные, необходимые для идентификации лица, включенного в список лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием, либо указание на необходимость приведения таких данных в бюллетене для голосования;
- указание количества инвестиционных паев, принадлежащих лицу, включенному в список лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием;
- подробное описание порядка заполнения бюллетеня для голосования.

48.20. Информация (материалы) для проведения общего собрания, предоставляемая лицам, включенным в список лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием, должна содержать:

- проект изменений и дополнений в настоящие правила, вопрос об утверждении которых внесен в повестку дня общего собрания, и текст правил с учетом указанных изменений и дополнений;
- сведения о каждой управляющей компании, включенной в список кандидатур для передачи прав и обязанностей по доверительному управлению фондом, с указанием полного фирменного наименования и ОГРН управляющей компании, а также сведений о наличии письменного согласия таких управляющих компаний на осуществление доверительного управления фондом;
- информацию о стоимости чистых активов фонда и расчетной стоимости инвестиционного пая на момент их последнего определения.

48.21. В общем собрании могут принимать участие лица, включенные в список лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием, либо их уполномоченные представители.

Общее собрание в случае проведения заседания объявляется открытым после наступления времени проведения общего собрания.

48.22. Лицо, принявшее решение о проведении заседания или заочного голосования, или уполномоченные им лица в случае проведения заседания должны осуществить регистрацию лиц, подлежащих в соответствии с настоящими правилами регистрации на заседании для принятия решений общим собранием.

Регистрация лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием, в случае проведения заседания оканчивается не ранее завершения обсуждения последнего вопроса повестки дня общего собрания.

Лица, зарегистрировавшиеся для участия в общем собрании, в случае проведения заседания вправе голосовать по всем вопросам повестки дня общего собрания до его закрытия.

В случае проведения заседания, на котором голосование по вопросам повестки дня общего собрания осуществляется посредством заполнения электронной формы бюллетеня для голосования на сайте управляющей компании, или сайте специализированного депозитария, лицам, зарегистрировавшимся для принятия решений общим собранием, должна быть предоставлена возможность голосования указанным способом по всем вопросам повестки дня общего собрания до его закрытия.

В случае заочного голосования, когда оно осуществляется посредством заполнения электронной формы бюллетеня для голосования на сайте управляющей компании, или сайте специализированного депозитария, лицам, имеющим право голоса при принятии решений общим собранием, должна быть предоставлена возможность голосования указанным способом по всем вопросам повестки дня общего собрания до даты окончания приема заполненных бюллетеней для голосования.

48.23. Для участия в общем собрании в случае проведения заседания подлежат регистрации лица, включенные в список лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием (их уполномоченные представители).

Для участия в общем собрании в случае проведения заседания, совмещенного с заочным голосованием, подлежат регистрации лица, включенные в список лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием (их уполномоченные представители), за исключением лиц (их уполномоченных представителей), бюллетени для голосования или сообщения о волеизъявлении которых получены либо электронные формы бюллетеней для голосования которых заполнены на сайте управляющей компании или сайте специализированного депозитария, до даты проведения заседания для принятия решений общим собранием, совмещенного с заочным голосованием. По требованию лиц, зарегистрировавшихся для участия в заседании для принятия решений общим собранием, совмещенном с заочным голосованием, им выдаются бюллетени для голосования на бумажном носителе.

В случае проведения заседания, совмещенного с заочным голосованием, лица, включенные в список лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием (их уполномоченные представители), бюллетени для голосования или сообщения о волеизъявлении которых получены, либо электронные формы бюллетеней для

голосования которых заполнены на сайте управляющей компании или сайте специализированного депозитария, не позднее даты проведения заседания для принятия решений общим собранием, совмещенного с заочным голосованием, вправе присутствовать на общем собрании. В случае если указанные лица участвуют в заседании для принятия решений общим собранием, совмещенном с заочным голосованием по месту его проведения, им не выдаются бюллетени для голосования на бумажном носителе.

Новый уполномоченный представитель лица, включенного в список лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием, подлежит регистрации на заседании для принятия решений в общем собрании, и такому представителю должны быть выданы бюллетени для голосования на бумажном носителе, если извещение о замене (отзыве) уполномоченного представителя получено лицом, принявшим решение о проведении заседания или заочного голосования, до регистрации представителя, полномочия которого прекращаются.

48.24. Регистрация лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием, должна осуществляться при условии их идентификации.

Идентификация лиц, принимающих участие в заседании для принятия решений общим собранием по месту его проведения, должна осуществляться посредством сравнения данных документов, представляемых (предъявляемых) указанными лицами, с данными, содержащимися в списке лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием.

Идентификация лиц, участвующих в общем собрании дистанционно, а также идентификация лиц, голосующих по вопросам повестки дня общего собрания посредством заполнения электронной формы бюллетеня для голосования на сайте управляющей компании, или сайте специализированного депозитария, должна осуществляться одним из следующих способов:

- с использованием информации из государственных информационных систем, созданных и эксплуатируемых в соответствии со статьей 14 Федерального закона от 27 июля 2006 года № 149-ФЗ «Об информации, информационных технологиях и о защите информации»;
- с использованием квалифицированных сертификатов ключей проверки электронной подписи, выданных в порядке, установленном законодательством Российской Федерации об электронной подписи;
- с использованием оригиналов документов и (или) их копий, засвидетельствованных (удостоверенных) в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации.

48.25. Голосование по вопросам повестки дня общего собрания осуществляется посредством заполнения бюллетеня для голосования.

К голосованию посредством заполнения бюллетеня для голосования приравнивается получение регистратором, сообщений о волеизъявлении владельца инвестиционных паев, права которого на инвестиционные паи учитываются клиентским номинальным держателем и который дал клиентскому номинальному держателю указание (инструкцию) о голосовании, если это предусмотрено договором с ним.

В случае если голосование по вопросам повестки дня общего собрания осуществляется посредством заполнения электронной формы бюллетеня для голосования на сайте управляющей компании, или сайте специализированного депозитария, должны фиксироваться дата и время заполнения электронных форм бюллетеней для голосования лицами, принимающими участие в общем собрании.

48.26. Бюллетени для голосования представляются (направляются) лицу, принявшему решение о проведении заседания или заочного голосования, одним из следующих способов:

- посредством вручения бюллетеня для голосования по месту проведения общего собрания;
- посредством направления бюллетеня для голосования почтовой связью или курьерской службой. В этом случае подпись владельца инвестиционных паев или его уполномоченного представителя должна быть засвидетельствована нотариусом либо другим должностным лицом, имеющим право совершать такое нотариальное действие;
- посредством заполнения электронной формы бюллетеня для голосования на сайте управляющей компании или сайте специализированного депозитария, в случае, если указанный способ предусмотрен в решении о проведении заседания или заочного голосования (указанный способ предоставления бюллетеня обязательно должен быть доступен лицам, принимающим участие в заседании с дистанционным участием).

48.27. В случае если инвестиционный пай находится в общей долевой собственности нескольких лиц, полномочия по голосованию на общем собрании осуществляются одним из участников общей долевой собственности по их усмотрению либо общим уполномоченным представителем участников общей долевой собственности.

48.28. Направление заполненных бюллетеней для голосования на бумажном носителе осуществляется по почтовому адресу, указанному в сообщении о проведении заседания или заочного голосования.

Направление бюллетеней для голосования на бумажном носителе по адресу управляющей компании (специализированного депозитария), принявшим решение о проведении заседания или заочного голосования, в пределах места нахождения, указанному в ЕГРЮЛ, признается направлением по надлежащему почтовому адресу независимо от указания почтового адреса в сообщении о проведении заседания или заочного голосования (бюллетене для голосования).

В случае если бюллетень для голосования подписан уполномоченным представителем лица, включенным в список лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием, к такому бюллетеню должны прилагаться документы, подтверждающие полномочия указанного лица, или их копии, засвидетельствованные (удостоверенные) в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации.

В случае заочного голосования, если лицом, принявшим решение о проведении заседания или заочного голосования, до даты окончания приема бюллетеней для голосования, определенной в решении о проведении заседания или заочного голосования, получены бюллетени для голосования, в том числе электронные формы бюллетеней для голосования, и (или) сообщения о волеизъявлении всех лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием, датой окончания приема бюллетеней для голосования считается следующий рабочий день после дня, по состоянию на который были получены все бюллетени для голосования и (или) сообщения о волеизъявлении всех лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием.

48.29. Общее собрание не вправе принимать решения по вопросам, не включенным в повестку дня общего собрания, а также изменять повестку дня общего собрания, за исключением случая, когда в общем собрании принимают участие все лица, имеющие право голоса при принятии решений общим собранием.

48.30. Датой проведения общего собрания в случае заочного голосования является дата окончания приема бюллетеней для голосования.

Лицо, принявшее решение о проведении заседания или заочного голосования, должно обеспечить подведение итогов голосования в срок не позднее 2 (Двух) рабочих дней с даты проведения (закрытия) общего собрания.

48.31. Местом проведения заседания для принятия решений общим собранием является город Москва.

48.32. Бюллетень для голосования, подписанный уполномоченным представителем лица, включенным в список лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием, или электронная форма бюллетеня для голосования, заполненная им на сайте управляющей компании или сайте специализированного депозитария, признается недействительным (недействительной) в случае получения лицом, принявшим решение о проведении заседания или заочного голосования, извещения о замене (отзыве) указанного представителя не позднее даты проведения общего собрания.

При подведении итогов голосования учитываются бюллетени для голосования, в которых голосующим оставлен только один из возможных вариантов голосования. Бюллетени для голосования, заполненные с нарушением указанного требования, считаются недействительными в части голосования по соответствующему вопросу.

В случае если при подведении итогов голосования обнаружено более одного бюллетеня для голосования, заполненных одним лицом и (или) его уполномоченным представителем, все такие бюллетени считаются недействительными. Бюллетень для голосования также считается недействительным в случае, если он не подписан лицом, включенным в список лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием, или его уполномоченным представителем.

Бюллетень для голосования, подписанный уполномоченным представителем лица, включенного в список лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием, считается недействительным, если к нему не приложены документы, подтверждающие полномочия такого представителя, или их копии, засвидетельствованные (удостоверенные) в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации.

48.33. Решение общего собрания принимается большинством голосов от общего количества голосов, предоставляемых их владельцам в соответствии с количеством принадлежащих им инвестиционных паев на дату принятия решения о проведении заседания или заочного голосования. При этом количество голосов, предоставляемых владельцу инвестиционных паев при голосовании, определяется количеством принадлежащих ему инвестиционных паев.

48.34. Председателем и секретарем общего собрания в случае проведения заседания, а также лицами, осуществляющими подсчет голосов или фиксирующими результат подсчета голосов в случае заочного голосования, являются уполномоченные представители лица, созывающего общее собрание.

48.35. Проведение общего собрания и результаты голосования должны подтверждаться протоколом общего собрания, который составляется не позднее 2 (Двух) рабочих дней с даты проведения общего собрания.

48.36. В протоколе об итогах проведения заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием должна содержаться следующая информация:

- 1) название фонда;
- 2) полное фирменное наименование управляющей компании;
- 3) полное фирменное наименование специализированного депозитария;
- 4) информация, позволяющая идентифицировать лиц, принявших решение о проведении заседания или заочного голосования, содержащая наименование (для коммерческих организаций - полное фирменное наименование) в отношении юридического лица и (или) фамилию, имя, отчество (последнее - при наличии) в отношении физического лица;
- 5) способ принятия решения общего собрания (путем проведения заседания и (или) путем заочного голосования);
- 6) способ дистанционного участия и сведения о порядке доступа к дистанционному участию (в случае проведения заседания с дистанционным участием);

- 7) дата и время проведения общего собрания (в случае проведения заседания), дата окончания приема заполненных бюллетеней для голосования (в случае заочного голосования либо проведения заседания, совмещенного с заочным голосованием), способы представления (направления) бюллетеней для голосования;
 - 8) адрес места проведения общего собрания (в случае проведения заседания с определением места его проведения);
 - 9) повестка дня общего собрания;
 - 10) время начала и время окончания регистрации лиц, участвовавших в заседании общего собрания (в случае проведения заседания), а также способ (способы) регистрации указанных лиц;
 - 11) время начала проведения (открытия) и время окончания проведения (закрытия) заседания общего собрания (в случае проведения заседания). В случае если решения, принятые общим собранием, и итоги голосования по ним оглашались на общем собрании, в ходе которого проводилось голосование, указываются также время начала и время окончания подведения итогов голосования по вопросам повестки дня общего собрания, вынесенным на голосование;
 - 12) общее количество голосов, которыми обладали лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в заседании общего собрания;
 - 13) количество голосов, которыми обладали лица, принявшие участие в заседании общего собрания;
 - 14) количество голосов, отданных за каждый из вариантов голосования (за или против) по каждому вопросу повестки дня общего собрания;
 - 15) количество недействительных бюллетеней для голосования с указанием общего количества голосов по таким бюллетеням;
 - 16) формулировки решений, принятых общим собранием по каждому вопросу повестки дня общего собрания;
 - 17) основные положения выступлений и фамилии, имена, отчества (последние - при наличии) выступавших лиц по каждому вопросу повестки дня общего собрания, вынесенному на голосование (в случае проведения заседания);
 - 18) сведения о лицах, принявших участие в заседании общего собрания, а также сведения о лицах, голосовавших против принятого решения общего собрания, потребовавших внести об этом запись в протокол;
 - 19) сведения о ходе проведения заседания общего собрания или о ходе голосования, если лицо, принявшее участие в общем собрании, потребовало внести такие сведения в протокол общего собрания;
 - 20) информация, позволяющая идентифицировать лиц, принявших участие в заседании общего собрания содержащая наименование (для коммерческих организаций - полное фирменное наименование) в отношении юридического лица и (или) фамилию, имя, отчество (последнее - при наличии) в отношении физического лица;
 - 21) информация, позволяющая идентифицировать лиц, проводивших подсчет голосов, если подсчет голосов был поручен определенным лицам, или лиц, зафиксировавших результат подсчета голосов;
 - 22) фамилии, имена, отчества (последние - при наличии) председателя и секретаря общего собрания (в случае проведения заседания);
 - 23) дата составления протокола общего собрания.
- 48.37. Протокол об итогах проведения заседания или заочного голосования общего собрания в случае проведения заседания подписывается председателем и секретарем общего собрания, а в случае заочного голосования - лицами, проводившими подсчет голосов или зафиксировавшими результат подсчета голосов.
- 48.38. К протоколу об итогах проведения заседания или заочного голосования общего собрания прилагаются документы, утвержденные решениями общего собрания.
- 48.39. Копия протокола об итогах проведения заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием должна быть направлена в специализированный депозитарий не позднее 3 (Трех) рабочих дней со дня его проведения.
- 48.40. Решения, принятые общим собранием, а также итоги голосования доводятся до сведения лиц, включенных в список лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием, в порядке, предусмотренном для доведения до сведения указанных лиц сообщения о проведении заседания или заочного голосования, не позднее 7 (Семи) рабочих дней после даты составления протокола об итогах проведения заседания или заочного голосования путем составления отчета об итогах голосования.
- 48.41. После составления протокола об итогах проведения заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием документы, относящиеся к подготовке и проведению заседания или заочного голосования (требование владельцев инвестиционных паев о проведении заседания или заочного голосования, решение о проведении заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием, список лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием, бюллетени для голосования, полученные лицом, принявшим решение о проведении заседания или заочного голосования, включая недействительные бюллетени, протокол об итогах проведения заседания или заочного голосования, а также отчет об итогах голосования на общем собрании), должны храниться лицом, принявшим решение о проведении заседания или заочного голосования, не менее 5 (Пяти) лет.
- 48.42. Отчет об итогах голосования на общем собрании должен содержать информацию, указанную в подпунктах 1 - 9, 12 - 14, 16, 21 и 22 пункта 48.36 настоящих правил, а также указание на дату составления указанного отчета.

- 48.43. Отчет об итогах голосования на общем собрании в случае проведения заседания подписывается председателем и секретарем общего собрания, а в случае заочного голосования - лицами, проводившими подсчет голосов или зафиксировавшими результат подсчета голосов.
49. В случае принятия общим собранием решения об утверждении изменений и дополнений, которые вносятся в настоящие правила, или о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании, изменения и дополнения, которые вносятся в настоящие правила в связи с указанным решением, представляются на согласование в специализированный депозитарий не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты принятия общим собранием соответствующего решения.

VI. Выдача инвестиционных паев

50. Случаи, когда управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев:
- при формировании фонда;
 - после завершения (окончания) формирования фонда при выдаче дополнительных инвестиционных паев и/или при досрочном погашении инвестиционных паев, за исключением случая досрочного частичного погашения инвестиционных паев в соответствии с пунктом 98 настоящих правил.

Порядок подачи и приема заявок на приобретение инвестиционных паев

51. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.
52. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются в управляющую компанию.
53. Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 1, № 2 к настоящим правилам, подаются инвестором или его уполномоченным представителем.
- Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 3 к настоящим правилам, подаются номинальным держателем или уполномоченным представителем номинального держателя.
- Заявка на приобретение инвестиционных паев должна быть подписана лицом, подавшим указанную заявку (его представителем - в случае подачи заявки представителем), и лицом, принявшим указанную заявку.
54. 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) сведения, позволяющие определить имущество, подлежащее передаче в оплату инвестиционных паев (суммы денежных средств (иное имущество), подлежащей передаче в оплату инвестиционных паев), а также сведения, позволяющие идентифицировать владельца указанного имущества;
 - 7) требование выдать инвестиционные паи на определенную сумму денежных средств (стоимость имущества) или требование выдать определенное количество инвестиционных паев (в случае, если заявка подается в связи с осуществлением преимущественного права на приобретение инвестиционных паев);
 - 8) реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев, а в случае передачи в оплату инвестиционных паев бездокументарных ценных бумаг - также реквизиты счета депо или лицевого счета в реестре владельцев именных ценных бумаг лица, передавшего их в оплату инвестиционных паев;
 - 9) иная информация, указанная в приложениях № 1, № 2, № 3 к настоящим правилам.
55. Порядок подачи и приема заявок на приобретение инвестиционных паев:
- 1) Заявки на приобретение инвестиционных паев физическими лицами, признанными управляющей компанией квалифицированными инвесторами, могут направляться в управляющую компанию посредством почтовой связи, позволяющей достоверно установить лицо, направившее и подписавшее заявку.
- Заявка на приобретение инвестиционных паев вместе с комплектом документов, требующихся для открытия лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев фонда, если такой счет не открыт, должна быть отправлена заказным письмом с уведомлением о вручении по адресу управляющей компании: 123112, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский, Пресненская набережная, дом 10, строение 1, этаж 38, помещение I.
- При этом все подписи лица в заявке на приобретение инвестиционных паев, в заявлении на открытие лицевого счета, в анкете зарегистрированного лица, а также все копии документов, требующихся для открытия лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев, должны быть нотариально удостоверенными.
- В том случае, если заявка на приобретение инвестиционных паев, заявление на открытие лицевого счета были подписаны уполномоченным представителем заявителя, то к вышеуказанным документам необходимо приложить

надлежащим образом оформленную доверенность на совершение уполномоченным представителем соответствующих действий от имени заявителя.

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.

- 2) Заявки на приобретение инвестиционных паев физическими лицами, признанными управляющей компанией квалифицированными инвесторами, могут направляться в управляющую компанию курьерской службой/курьером.

Заявка на приобретение инвестиционных паев вместе с комплектом документов, требующихся для открытия лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев фонда, если такой счет не открыт, должна быть отправлена курьерской службой/курьером по адресу управляющей компании: 123112, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский, Пресненская набережная, дом 10, строение 1, этаж 38, помещение I.

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

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

Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной курьерской службой / курьером, считается дата и время получения документа управляющей компанией.

В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной от курьерской службы / курьера, 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 конверте с документами, полученном от курьерской службы / курьера.

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

- 1) несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, установленных настоящими правилами;
- 2) отсутствие надлежаще оформленных документов, необходимых для открытия в реестре владельцев инвестиционных паев лицевого счета, на который должны быть зачислены приобретаемые инвестиционные паи, если такой счет не открыт;
- 3) приобретение инвестиционного пая лицом, которое в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» не может быть владельцем инвестиционных паев, либо не может приобретать инвестиционные паи при их выдаче;
- 4) несоблюдение установленных правилами правил приобретения инвестиционных паев;
- 5) приостановления выдачи инвестиционных паев;
- 6) в иных случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

Выдача инвестиционных паев при формировании фонда

57. Подача и прием заявок на приобретение инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется в течение срока формирования фонда, определенного настоящими правилами.

Если стоимость имущества, подлежащего включению в состав фонда, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования фонда, прием заявок на приобретение инвестиционных паев прекращается с даты, следующей за днем возникновения указанного обстоятельства.

58. В оплату инвестиционных паев при формировании фонда передаются денежные средства.
59. Выдача инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере не менее 3 000 000 (Трех миллионов) рублей.
60. Выдача инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется при условии включения в состав фонда денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев. При этом выдача инвестиционных паев должна осуществляться в день включения в состав фонда всего имущества, подлежащего включению, или в следующий за ним рабочий день.
61. Сумма денежных средств, на которую выдается инвестиционный пай при формировании фонда, составляет 100 000 (Сто тысяч) рублей и является единой для всех приобретателей.
62. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией при формировании фонда, определяется путем деления стоимости имущества, включенного в состав фонда, на сумму денежных средств, на которую в соответствии с настоящими правилами выдается инвестиционный пай.

Выдача инвестиционных паев при досрочном погашении инвестиционных паев

63. Управляющая компания предоставляет владельцам (приобретателям) инвестиционных паев информацию о количестве инвестиционных паев, выдаваемых при досрочном погашении инвестиционных паев, и о начале срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев.
- Указанная информация предоставляется в соответствии с порядком предоставления информации, предусмотренном в пп. 6 п. 31 настоящих правил в течение 3 (Трех) дней с даты начала срока приема заявок на приобретения инвестиционных паев, предусмотренного в пункте 64 настоящих правил.
64. Подача и прием заявок на приобретение инвестиционных паев в случае досрочного погашения инвестиционных паев по требованию их владельцев осуществляется в течение 2 (Двух) недель со дня истечения срока приема заявок на погашение инвестиционных паев, а в случае досрочного погашения инвестиционных паев управляющей компанией в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» без заявления владельцев инвестиционных паев требования об их погашении - в течение 2 (Двух) недель с даты погашения инвестиционных паев.
65. По окончании срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев, выдаваемых при досрочном погашении инвестиционных паев, управляющая компания в течение 3 (Трех) дней с даты окончания срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев, предоставляет владельцам (приобретателям) инвестиционных паев информацию о сумме денежных средств, на которую выдается инвестиционный пай при досрочном погашении инвестиционных паев, на последний рабочий день указанного срока.
- Указанная информация предоставляется в течение 3 (Трех) дней с даты окончания срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев, выдаваемых при досрочном погашении инвестиционных паев путем ее направления заказным письмом с уведомлением о вручении и/или путем вручения ее под подпись, и/или путем направления на адрес электронной почты, указанный в заявке на приобретение инвестиционных паев, и/или путем направления на адрес электронной почты, указанный в письменном сообщении владельца инвестиционных паев (указанное сообщение должно быть направлено в управляющую компанию заказным письмом с уведомлением о вручении, либо вручено под подпись уполномоченному лицу управляющей компании).
66. В оплату инвестиционных паев, выдаваемых при досрочном погашении инвестиционных паев, передаются только денежные средства.
67. Выдача инвестиционных паев при досрочном погашении инвестиционных паев осуществляется в пределах количества досрочно погашенных инвестиционных паев.
68. Выдача инвестиционных паев при досрочном погашении инвестиционных паев осуществляется в один день по окончании срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев. При этом выдача инвестиционных паев должна осуществляться в день включения в состав фонда всего имущества, подлежащего включению, или в следующий за ним рабочий день.
69. Владельцы инвестиционных паев имеют преимущественное право на приобретение инвестиционных паев, выдаваемых при досрочном погашении инвестиционных паев.
70. Заявки на приобретение инвестиционных паев, выдаваемых при досрочном погашении инвестиционных паев по требованию их владельцев, в целях осуществления преимущественного права, предусмотренного пунктом 69 настоящих правил, удовлетворяются в следующей очередности:
- 1) в первую очередь — заявки, поданные лицами, включенными в список лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием, на котором было принято решение, являющееся основанием для погашения инвестиционных паев, или в интересах таких лиц, в пределах количества инвестиционных паев, пропорционального количеству инвестиционных паев, принадлежащих им на дату составления указанного списка;
 - 2) во вторую очередь — заявки, поданные лицами, включенными в список лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием, на котором было принято решение, являющееся основанием для погашения инвестиционных паев, в части превышения количества инвестиционных паев, пропорционального количеству инвестиционных паев, принадлежащих им на дату составления указанного списка, пропорционально сумме денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев;
 - 3) в третью очередь - остальные заявки пропорционально суммам денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев.
71. Заявки на приобретение инвестиционных паев, выдаваемых при погашении управляющей компанией инвестиционных паев, выданных лицу, не являющемуся квалифицированным инвестором, в целях осуществления преимущественного права, предусмотренного пунктом 69 настоящих правил, удовлетворяются в следующей очередности:
- 1) в первую очередь - заявки, поданные лицами, являющимися владельцами инвестиционных паев на дату погашения инвестиционных паев, или в интересах таких лиц, в пределах количества инвестиционных паев, пропорционального количеству инвестиционных паев, принадлежащих им на указанную дату;
 - 2) во вторую очередь - заявки, поданные лицами, являющимися владельцами инвестиционных паев на дату погашения инвестиционных паев, или в интересах таких лиц, в части превышения количества инвестиционных паев,

пропорционального количеству инвестиционных паев, принадлежащих им на указанную дату, пропорционально сумме денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев;

- 3) в третью очередь - остальные заявки пропорционально суммам денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев.
72. В случае недостаточности выдаваемых инвестиционных паев для удовлетворения всех заявок на приобретение инвестиционных паев указанные заявки, поданные лицами, не имеющими преимущественного права на приобретение инвестиционных паев, выдаваемых при досрочном погашении инвестиционных паев, удовлетворяются в порядке очередности их подачи после удовлетворения заявок, поданных лицами, имеющими такое преимущественное право.

В случае если остаток количества инвестиционных паев недостаточен для удовлетворения заявки на приобретение инвестиционных паев, заявка удовлетворяется частично в пределах остатка количества инвестиционных паев.

Выдача дополнительных инвестиционных паев

73. Управляющая компания предоставляет владельцам (приобретателям) инвестиционных паев информацию о принятом решении о выдаче дополнительных инвестиционных паев и о начале срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев. В указанном решении должно быть определено максимальное количество выдаваемых дополнительных инвестиционных паев.

Указанная информация не позднее дня начала срока приема заявок предоставляется в соответствии с порядком предоставления информации, предусмотренном в пп. 6 п. 31 настоящих правил.

Срок приема заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев начинается не ранее даты получения управляющей компанией подтверждения получения всеми владельцами инвестиционных паев информации, предусмотренной настоящим пунктом.

74. Подача и прием заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев осуществляется в течение 10 (Десяти) рабочих дней со дня начала срока приема заявок, указанного в сообщении о начале срока приема заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев.

75. В оплату дополнительных инвестиционных паев передаются денежные средства

76. Выдача дополнительных инвестиционных паев осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере не менее 3 000 000 (Трех миллионов) рублей.

Условие, предусмотренное настоящим пунктом, не распространяется на лиц, являющихся владельцами инвестиционных паев на дату принятия управляющей компанией решения о выдаче дополнительных инвестиционных паев.

77. Выдача дополнительных инвестиционных паев осуществляется в пределах максимального количества выдаваемых дополнительных инвестиционных паев, указанного в решении управляющей компании о выдаче дополнительных инвестиционных паев.

Выдача всех выдаваемых дополнительных инвестиционных паев осуществляется в один день по окончании срока приема заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев. При этом выдача инвестиционных паев должна осуществляться в день включения в состав фонда денежных средств, подлежащих включению, или в следующий за ним рабочий день.

78. Владельцы инвестиционных паев имеют преимущественное право на приобретение дополнительных инвестиционных паев.

79. Заявки на приобретение дополнительных инвестиционных паев в целях осуществления преимущественного права, предусмотренного пунктом 78 настоящих правил, удовлетворяются в следующей очередности:

в первую очередь - заявки, поданные лицами, являющимися владельцами инвестиционных паев на дату принятия управляющей компанией решения о выдаче дополнительных инвестиционных паев, или в интересах таких лиц в связи с осуществлением ими преимущественного права, - в пределах количества инвестиционных паев, пропорционального количеству инвестиционных паев, принадлежащих им на указанную дату;

во вторую очередь - заявки, поданные лицами, являющимися владельцами инвестиционных паев на дату принятия управляющей компанией решения о выдаче дополнительных инвестиционных паев, или в интересах таких лиц в связи с осуществлением ими преимущественного права, - в части превышения количества инвестиционных паев, пропорционального количеству инвестиционных паев, принадлежащих им на указанную дату, пропорционально сумме денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев;

в третью очередь - остальные заявки пропорционально суммам денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев.

80. Если иное не предусмотрено пунктом 79 настоящих правил, в случае недостаточности дополнительных инвестиционных паев для удовлетворения всех заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев указанные заявки, поданные лицами, не имеющими преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев, удовлетворяются в порядке очередности их подачи после удовлетворения заявок, поданных лицами, имеющими такое преимущественное право.

В случае если остаток количества инвестиционных паев недостаточен для удовлетворения заявки на приобретение инвестиционных паев, заявка удовлетворяется частично в пределах остатка количества инвестиционных паев.

Порядок и сроки передачи имущества в оплату инвестиционных паев

81. Денежные средства, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет, реквизиты которого указаны в сообщении о приеме заявок на приобретение инвестиционных паев.
82. Оплата инвестиционных паев, выдаваемых при формировании фонда, производится в течение срока формирования фонда, определенного правилами.
83. Оплата инвестиционных паев, выдаваемых при досрочном погашении инвестиционных паев, производится в течение срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев.
84. Оплата дополнительных инвестиционных паев производится в течение срока приема заявок на их приобретение.

Случаи возврата имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, порядок и сроки возврата указанного имущества

85. Управляющая компания возвращает имущество лицу, передавшему его в оплату инвестиционных паев, в случае если:
 - 1) включение этого имущества в состав фонда противоречит Федеральному закону «Об инвестиционных фондах», принятыми в соответствии с ним нормативным правовым актам и (или) настоящим правилам;
 - 2) имущество поступило управляющей компании после даты, на которую стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для его включения в состав фонда при его формировании;
 - 3) специализированный депозитарий отказал в согласовании изменений и дополнений, которые вносятся в настоящие правила в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев, на основании подпункта 5 пункта 6.1 статьи 19 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».
86. Возврат имущества в случаях, предусмотренных пунктом 85 настоящих правил, осуществляется управляющей компанией в следующие сроки:

денежных средств — в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты, когда управляющая компания узнала или должна была узнать, что указанное имущество не может быть включено в состав фонда, за исключением случая, предусмотренного пунктом 87 настоящих правил, или с даты отказа специализированного депозитария в согласовании изменений и дополнений, которые вносятся в настоящие правила в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев фонда при его формировании, в связи с нарушением требований к формированию фонда.

87. Возврат денежных средств осуществляется управляющей компанией на банковский счет, указанный в заявке на приобретение инвестиционных паев. В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, возврат осуществляется на иной банковский счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим денежные средства в оплату инвестиционных паев, в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты представления соответствующих сведений. В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, или на иной банковский счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим денежные средства в оплату инвестиционных паев, управляющая компания по истечении 3 месяцев с даты, когда она узнала или должна была узнать, что денежные средства не могут быть включены в состав фонда, или с даты отказа специализированного депозитария в согласовании изменений и дополнений, которые вносятся в настоящие правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев фонда при его формировании, в связи с нарушением требований к формированию фонда, передает денежные средства, подлежащие возврату, в депозит нотариуса.
88. В случае возврата имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, полученные от этого имущества доходы подлежат возврату в порядке и в сроки, которые предусмотрены пунктом 86 настоящих правил и настоящим пунктом, а если доходы получены после возврата имущества, — не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с даты их получения.

Порядок и сроки включения имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, в состав фонда

89. Имущество, переданное в оплату инвестиционных паев при формировании фонда, включается в состав фонда только при одновременном соблюдении всех следующих условий:
 - 1) приняты заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;
 - 2) денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступило управляющей компании;
 - 3) сумма денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования фонда
 - 4) не приостановлена выдача инвестиционных паев.
90. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев при выдаче инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда, включается в состав фонда только при одновременном соблюдении всех следующих условий:

- 1) приняты заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;
- 2) денежные средства, переданное в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступили управляющей компании;
- 3) не приостановлена выдача инвестиционных паев.
91. Включение денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, в состав фонда осуществляется на основании надлежаще оформленной заявки на приобретение инвестиционных паев и документов, необходимых для открытия приобретателю (номинальному держателю) лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев.
92. Имущество, переданное в оплату инвестиционных паев, включается в состав фонда в следующем порядке:
денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, включаются в состав фонда в течение 30 (Тридцати) рабочих дней с даты возникновения основания для их включения в состав фонда. При этом денежные средства включаются в состав фонда не ранее их зачисления на банковский счет, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом, и не позднее рабочего дня, следующего за днем такого зачисления

Порядок выдачи инвестиционных паев

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

Операции по счетам в реестре владельцев инвестиционных паев при выдаче инвестиционных паев совершаются на основании соответствующего распоряжения управляющей компании.

Записи по счетам в реестре владельцев инвестиционных паев при выдаче инвестиционных паев фонда, в том числе в ходе его формирования, вносятся регистратором в день получения им всех документов, являющихся основанием для совершения операций. При этом, выдача инвестиционных паев должна осуществляться в день включения в состав фонда, подлежащих включению денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, или в следующий за этим днем рабочий день.

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

94. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией после завершения (окончания) формирования фонда, определяется путем деления суммы денежных средств, включенных в состав фонда, на стоимость имущества, на которую выдается инвестиционный пай, определяемую в соответствии с настоящими правилами на последний рабочий день срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев.
95. Сумма денежных средств, на которую выдается инвестиционный пай после завершения (окончания) формирования фонда, определяется как разница между стоимостью всех активов фонда и величиной всех обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, на последний рабочий день срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев, деленная на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на тот же день.
96. При осуществлении преимущественного права на приобретение инвестиционных паев при досрочном погашении инвестиционных паев инвестиционные пай выдаются в пределах суммы денежных средств, указанной в заявке на приобретение инвестиционных паев.

VII. Погашение инвестиционных паев

97. Случаи, когда управляющая компания осуществляет погашение инвестиционных паев:
 - 1) предъявление владельцем инвестиционных паев требования о погашении всех или части инвестиционных паев, принадлежащих ему на дату составления списка лиц, имеющих право участвовать в общем собрании, в случае принятия Общим собранием решения об утверждении изменений и дополнений, которые вносятся в настоящие правила, или о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании, или о продлении срока действия договора доверительного управления фондом, против которого он голосовал;
 - 2) отказ специализированного депозитария в согласовании изменений и дополнений, которые вносятся в настоящие правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев, при нарушении требований к формированию фонда;
 - 3) выдача управляющей компанией инвестиционных паев неквалифицированному инвестору;
 - 4) частичное погашение инвестиционных паев без заявления владельцем инвестиционных паев требования о погашении инвестиционных паев;
 - 5) прекращение фонда.
98. Частичное погашение инвестиционных паев осуществляется без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении.

Частичное погашение инвестиционных паев без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении (далее — частичное погашение) осуществляется на основании решения управляющей компании.

Управляющая компания вправе принять решение о частичном погашении не ранее истечения 1 (Одного) года с даты завершения (окончания) формирования фонда.

Количество инвестиционных паев, подлежащих частичному погашению, выражается в процентах от общего количества выданных инвестиционных паев на дату составления списка владельцев инвестиционных паев для частичного погашения.

Максимальное количество погашаемых инвестиционных паев не может быть более 20 (Двадцати) процентов от общего количества выданных инвестиционных паев фонда на дату составления списка владельцев инвестиционных паев для частичного погашения.

Частичное погашение инвестиционных паев не осуществляется после возникновения оснований для прекращения фонда.

Даты, по состоянию на которые на основании распоряжения Управляющей компании составляется список владельцев Инвестиционных паев для частичного погашения (далее — список владельцев): 17 августа 2026 года, 17 ноября 2026 года, 17 февраля 2027 года, 20 мая 2027 года, 20 августа 2027 года, 22 ноября 2027 года, 22 февраля 2028 года, 24 мая 2028 года, 24 августа 2028 года, 24 ноября 2028 года, 26 февраля 2029 года, 29 мая 2029 года, 29 августа 2029 года, 29 ноября 2029 года, 01 марта 2030 года, 03 июня 2030 года, 03 сентября 2030 года, 04 декабря 2030 года, 06 марта 2031 года, 06 июня 2031 года, 08 сентября 2031 года, 09 декабря 2031 года. Если указанная дата приходится на нерабочий день, список владельцев составляется на ближайший следующий за ним рабочий день.

В информации о дате составления списка владельцев, предоставляемой управляющей компанией с порядком предоставления информации, предусмотренном в пп. 6 п. 31 настоящих правил, указывается количество инвестиционных паев, подлежащих частичному погашению, которое выражается в процентах от общего количества выданных инвестиционных паев фонда на дату составления списка владельцев.

Управляющая компания направляет регистратору распоряжение о составлении списка владельцев инвестиционных паев для частичного погашения, содержащее количество подлежащих погашению инвестиционных паев фонда, указанное в информации о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для частичного погашения.

Отношение количества погашаемых инвестиционных паев к количеству инвестиционных паев, принадлежащих владельцу инвестиционных паев на дату составления списка владельцев, должно быть одинаковым для каждого владельца инвестиционных паев.

Частичное погашение инвестиционных паев осуществляется в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты составления списка владельцев.

Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в связи частичным погашением инвестиционных паев, определяется как разница между стоимостью всех активов фонда и величиной всех обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, на дату составления списка владельцев инвестиционных паев, деленная на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на тот же день и умноженная на количество инвестиционных паев, подлежащих погашению.

99. В случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», погашение инвестиционных паев осуществляется без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении.

100. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявок на погашение инвестиционных паев по форме, предусмотренной приложением к настоящим правилам, которые содержат сведения, предусмотренные пунктом 104 настоящих правил.

101. Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

102. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются управляющей компании.

Лица, которым в соответствии с настоящими правилами могут подаваться заявки на приобретение инвестиционных паев, принимают также заявки на погашение инвестиционных паев.

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

104. 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, информация о том, является ли владелец инвестиционных паев налоговым резидентом Российской Федерации или нет, номера счетов депо владельца инвестиционных паев и каждого номинального держателя инвестиционных паев (с указанием полного наименования последнего), погашаемых в интересах владельца инвестиционных паев, количество инвестиционных

паев на счете депо владельца инвестиционных паев (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;
- 8) иная информация, указанная в приложениях № 4, № 5, № 6 к настоящим правилам.

105. Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 4, № 5 к настоящим правилам, подаются владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем.

Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 6 к настоящим правилам, подаются номинальным держателем или уполномоченным представителем номинального держателя.

Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете, открытом номинальному держателю, подаются этим номинальным держателем.

106. Порядок подачи и приема заявок на погашение инвестиционных паев:

- 1) Заявки на погашение инвестиционных паев физическими лицами, владельцами инвестиционных паев, могут направляться в управляющую компанию посредством почтовой связи, позволяющей достоверно установить лицо, направившее и подписавшее заявку.

При подаче заявки на погашение инвестиционных паев по почте, заявка с указанием в ней реквизитов банковского счета для получения суммы денежной компенсации должна быть отправлена заказным письмом с уведомлением о вручении по адресу управляющей компании: 123112, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский, Пресненская набережная, дом 10, строение 1, этаж 38, помещение 1.

При этом подпись лица в заявке на погашение инвестиционных паев должна быть нотариально удостоверена.

В том случае, если заявка на погашение инвестиционных паев подписана уполномоченным представителем заявителя, то к данной заявке необходимо предоставить надлежащим образом оформленную доверенность 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 почтовый адрес, указанный в реестре владельцев инвестиционных паев.

- 2) Заявки на погашение инвестиционных паев физическими лицами, владельцами инвестиционных паев, могут направляться в управляющую компанию курьерской службой / курьером.

Заявка на погашение инвестиционных паев с указанием в ней реквизитов банковского счета для получения суммы денежной компенсации должна быть отправлена курьерской службой/курьером по адресу управляющей компании: 123112, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский, Пресненская набережная, дом 10, строение 1, этаж 38, помещение 1.

При этом подпись лица в заявке на погашение инвестиционных паев, должна быть нотариально удостоверена.

В том случае, если заявка на погашение инвестиционных паев подписана уполномоченным представителем заявителя, то к данной заявке необходимо предоставить надлежащим образом оформленную доверенность на совершение уполномоченным представителем соответствующих действий от имени заявителя.

Датой и временем приема заявки на погашение инвестиционных паев, полученной курьерской службой / курьером, считается дата и время получения документа управляющей компанией.

В случае отказа в приеме заявки на погашение инвестиционных паев, полученной от курьерской службы / курьера, на основаниях, предусмотренных настоящими правилами, мотивированный отказ направляется управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в реестре владельцев инвестиционных паев.

107. Подача и прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется в течение 2 (Двух) недель со дня следующего за днем представления в Банк России соответствующих изменений и дополнений, согласованных специализированным депозитарием.

108. 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.

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

Принятые заявки на погашение инвестиционных паев удовлетворяются в пределах количества инвестиционных паев, принадлежащих владельцу инвестиционных паев, голосовавшему против принятия соответствующего решения, на дату составления списка лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием, на

котором было принято решение об утверждении изменений и дополнений, которые вносятся в настоящие правила, или о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании, или о продлении срока действия договора доверительного управления фондом.

В случае если заявка на погашение инвестиционных паев, принятая до проведения дробления инвестиционных паев, подлежит удовлетворению после его проведения, погашение инвестиционных паев в соответствии с такой заявкой осуществляется в количестве инвестиционных паев с учетом дробления.

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

Записи по лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев при погашении инвестиционных паев вносятся на основании распоряжения управляющей компании о погашении инвестиционных паев в случаях, предусмотренных подпунктами 2), 3), 4), 5) пункта 97 настоящих правил, или на основании заявки на погашение инвестиционных паев в случаях, предусмотренных подпунктом 1) пункта 97 настоящих правил. В случае если записи вносятся на основании распоряжения управляющей компании о погашении инвестиционных паев, регистратор в день получения такого распоряжения совершает операции или отказывается в их совершении. В случае если записи совершаются на основании заявок на погашение инвестиционных паев, регистратор (с учетом пункта 111 настоящих правил) в срок, предусмотренный настоящими правилами (для внесения записи по счетам в реестре владельцев инвестиционных паев при выдаче инвестиционных паев фонда), совершает операцию либо отказывается в ее совершении.

111. Погашение инвестиционных паев осуществляется одновременно с выдачей инвестиционных паев после окончания срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев, за исключением случаев погашения инвестиционных паев при прекращении фонда или погашения инвестиционных паев без заявления требования об их погашении.

Погашение инвестиционных паев в случае отказа специализированного депозитария в согласовании изменений и дополнений, которые вносятся в настоящие правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев, на основании подпункта 5 пункта 6.1 статьи 19 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» осуществляется одновременно с возвратом имущества лицу, передавшему его в оплату инвестиционных паев.

112. Сумма денежной компенсации, подлежащая выплате в случае погашения инвестиционных паев, за исключением случая погашения инвестиционных паев, выданных лицу, не являющемуся квалифицированным инвестором, и за исключением случая досрочного частичного погашения инвестиционных паев в соответствии с пунктом 98 настоящих правил, определяется на основе суммы денежных средств, на которую выдается инвестиционный пай после завершения (окончания) формирования фонда, рассчитываемой в соответствии с пунктом 95 настоящих правил.

Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения инвестиционных паев, выданных лицу, не являющемуся квалифицированным инвестором, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на последнюю дату ее определения, предшествующую дате погашения инвестиционных паев.

113. Выплата денежной компенсации при погашении инвестиционных паев осуществляется за счет денежных средств, составляющих фонд. В случае недостаточности указанных денежных средств для выплаты денежной компенсации управляющая компания обязана продать иное имущество, составляющее фонд, за исключением случаев, когда управляющая компания осуществляет выдел имущества, составляющего фонд. В случае недостаточности указанных денежных средств для выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев управляющая компания вправе использовать собственные денежные средства.

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

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 (Пяти) рабочих дней со дня получения управляющей компанией сведений об указанных реквизитах банковского счета.

114. Выплата денежной компенсации осуществляется в течение 1 (Одного) месяца со дня окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев, а в случае погашения инвестиционных паев без заявления требования их владельца – не позднее 1 (Одного) месяца со дня погашения инвестиционных паев.

Требование настоящего пункта не распространяется на случаи погашения инвестиционных паев при прекращении фонда.

В случае выдачи управляющей компанией инвестиционных паев неквалифицированному инвестору управляющая компания обязана погасить принадлежащие ему инвестиционные пай не позднее 6 (Шести) месяцев после дня обнаружения факта выдачи инвестиционных паев неквалифицированному инвестору.

Выплата денежной компенсации в связи с частичным погашением инвестиционного пая без заявления владельцем инвестиционных паев требования о его погашении должна осуществляться в течение 5 (Пяти) рабочих дней со дня погашения инвестиционного пая. В этом случае, инвестиционные пай блокируются на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев и на счетах депо в депозитариях с даты составления списка владельцев

инвестиционных паев до даты совершения операций по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев и по счетам дело в связи с погашением этих инвестиционных паев.

115. Обязанность по выплате денежной компенсации считается исполненной со дня списания соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом, для целей выплаты денежной компенсации в соответствии с порядком, установленным настоящими правилами.

Сумма, причитающаяся владельцу инвестиционных паев на основании заявки на погашение инвестиционных паев, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на последний рабочий день срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев, выдаваемых после завершения (окончания) формирования фонда, умноженная на количество инвестиционных паев, подлежащих погашению.

Правила и сроки выдела имущества при погашении инвестиционных паев

- 115.1. Выдел в натуре доли в праве общей собственности на имущество, составляющего фонд, при погашении инвестиционных паев фонда (далее – выдел имущества) осуществляется в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», другими федеральными законами, нормативными актами Банка России и настоящими правилами.

- 115.2. Выдел имущества может быть произведен в следующих случаях:

- 1) при погашении инвестиционных паев на основании заявки на погашение инвестиционных паев, содержащей сведения об осуществлении владельцем инвестиционных паев права требовать выдела имущества, составляющего фонд;
- 2) при погашении инвестиционных паев в связи с выдачей их неквалифицированному инвестору в соответствии с подпунктом 2 пункта 4 статьи 14.1 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;
- 3) при частичном погашении инвестиционных паев без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении;
- 4) при прекращении фонда.

В случае частичного погашения инвестиционных паев без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении, а также При прекращении фонда, выдел имущества производится по решению управляющей компании (либо лица осуществляющего прекращение фонда) и при условии получения согласия владельца инвестиционных паев, инвестиционные паи которого погашаются. Управляющая компания (лицо, осуществляющее прекращение фонда) принимает решение о выделе имущества при прекращении фонда не ранее дня окончания расчетов с кредиторами третьей очереди.

При погашении инвестиционных паев в связи с выдачей их неквалифицированному инвестору управляющая компания обязана осуществить выдел имущества, передававшегося данным инвестором в оплату инвестиционных паев, при условии, что такое имущество находится в составе фонда на момент погашения инвестиционных паев.

При погашении инвестиционных паев на основании заявки на погашение инвестиционных паев, содержащей сведения об осуществлении владельцем инвестиционных паев права требовать выдела имущества, причитающегося на его долю в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд, при погашении инвестиционного пая владелец инвестиционных паев может указать сведения, позволяющие идентифицировать имущество, подлежащее выделу в связи с погашением инвестиционных паев.

- 115.3. Порядок определения имущества, подлежащего выделу:

- 1) При погашении инвестиционных паев, выданных неквалифицированному инвестору, управляющая компания (лицо, осуществляющее прекращение фонда) обязана осуществить выдел имущества (помимо денежных средств), переданного неквалифицированным инвестором в оплату инвестиционных паев, при условии, что такое имущество находится в составе фонда на момент погашения инвестиционных паев. При этом если стоимость такого имущества больше, чем сумма, причитающаяся неквалифицированному инвестору в связи с погашением инвестиционных паев, управляющая компания (лицо, осуществляющее прекращение фонда) обязана уплатить за свой счет в состав имущества фонда сумму указанной разницы. Если стоимость такого имущества меньше, чем сумма, причитающаяся неквалифицированному инвестору в связи с погашением инвестиционных паев, остаток причитающейся суммы выплачивается денежными средствами из имущества фонда;
- 2) При прекращении фонда, при частичном погашении инвестиционных паев без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении и погашении инвестиционных паев на основании заявки на погашение инвестиционных паев из состава имущества фонда выдел в натуре может быть осуществлен исключительно следующих видов имущества:
 - акции российских акционерных обществ (далее – акции);
 - доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью.

Порядок получения согласия владельца инвестиционного пая (владельцев инвестиционных паев) фонда на выдел имущества

- 115.4. В случае принятия решения о выделе имущества в связи погашением инвестиционных паев (при частичном погашении, при прекращении фонда), управляющая компания (лицо, осуществляющее прекращение фонда)

направляет владельцам инвестиционных паев уведомление о принятом решении о выделе имущества, составляющего фонд в связи с погашением инвестиционных паев (далее – уведомление о выделе имущества). Уведомление о выделе имущества должно содержать информацию о том, что владельцу инвестиционных паев может быть выделено имущество в натуре при условии получения от него согласия на выдел имущества (далее – согласие на выдел имущества). Уведомление о выделе имущества должно содержать:

- сведения, позволяющие идентифицировать владельца инвестиционных паев;
- количество принадлежащих инвестиционных паев владельцу инвестиционных паев;
- сведения об имуществе, находящемся в составе фонда, которое предполагается к выделу в собственность владельца инвестиционных паев (для ценных бумаг указываются вид, форма, (категория для акций, эмитент, государственный регистрационный номер выпуска ценной бумаги (при наличии), код ISIN и код CFI (при наличии), для долей в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью: размер доли в уставном капитале, наименование такого общества и его ОГРН), в том числе актуальные сведения о справедливой стоимости данного имущества согласно последней его оценке, произведенной в соответствии с п. 115.5 настоящих правил;
- стоимость чистых активов фонда и расчетной стоимости инвестиционного пая, определенную на дату составления списка владельцев инвестиционных паев для частичного погашения, либо при прекращении фонда - на последнюю дату определения стоимости чистых активов фонда, предшествующий дню принятия лицом, прекращающим фонд, решения о выделе имущества;
- указание на то, что согласие на выдел имущества, направленное в управляющую компанию, должно содержать сведения, позволяющие идентифицировать имущество, подлежащее выделу в связи с погашением инвестиционных паев (для ценных бумаг указываются вид, форма, (категория для акций, эмитент, государственный регистрационный номер выпуска ценной бумаги (при наличии), код ISIN и код CFI (при наличии), для долей в уставном капитале обществ с ограниченной ответственностью указывается размер доли в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью, наименование такого общества и его ОГРН), реквизиты счета депо (лицевого счета в реестре владельцев именных ценных бумаг);
- указание на то, что в случае поступления в управляющую компанию (лицу, осуществляющему прекращение фонда) от нескольких владельцев инвестиционных паев согласий на выдел имущества в отношении одного имущества, не подлежащего разделу, выдел имущества невозможен;
- способы направления в управляющую компанию (лицу, осуществляющему прекращение фонда) согласия на выдел;
- указание на срок, в который управляющей компанией (лицом, осуществляющим прекращение фонда) должно быть получено согласие на выдел имущества. Управляющая компания (лицо, осуществляющее прекращение фонда) самостоятельно определяет способ и форму направления уведомления о выделе имущества.

115.4.1. Управляющая компания в случае принятия Общим собранием решения об утверждении изменений и дополнений, которые вносятся в правила фонда, направляет владельцам инвестиционных паев, включенным в список лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием, и голосовавшими против принятия соответствующего решения, уведомление о праве владельца инвестиционных паев на осуществлении права требовать выдела имущества, составляющее фонд. Указанное уведомление должно содержать информацию о том, что выдел имущества может быть осуществлен, если владелец инвестиционных паев в заявке на погашение инвестиционных паев укажет сведения об осуществлении им права требовать выдела имущества, приходящегося на его долю в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд, при погашении инвестиционного пая. Уведомление также должно содержать:

- указание имени (наименования) владельца инвестиционных паев;
- количество принадлежащих ему инвестиционных паев;
- сведения об имуществе в составе фонда, которое предполагается к выделу в собственность владельца паев (для ценных бумаг указываются вид, форма, (категория для акций, эмитент, государственный регистрационный номер выпуска ценной бумаги (при наличии), код ISIN и код CFI (при наличии), для долей в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью: размер доли в уставном капитале, наименование такого общества и его ОГРН), в том числе актуальные сведения о справедливой стоимости данного имущества, согласно последней его оценке, произведенной в соответствии с требованиями пункта 115.5 настоящих правил;
- стоимость чистых активов фонда и расчетной стоимости инвестиционного пая на последнюю дату их определения;
- указание на то, что заявка на погашение инвестиционных паев должна содержать сведения, позволяющие идентифицировать имущество, подлежащее выделу в связи с погашением инвестиционных паев (для ценных бумаг указываются вид, форма, (категория для акций, эмитент, государственный регистрационный номер выпуска ценной бумаги (при наличии), код ISIN и код CFI (при наличии), для долей в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью: размер доли в уставном капитале, наименование такого общества и его ОГРН), реквизиты счета депо (лицевого счета в реестре владельцев именных ценных бумаг) для передачи ценных бумаг.

115.4.2. Уведомление о выделе имущества, уведомление о праве владельца инвестиционных паев на осуществление права требовать выдела имущества, составляющее фонд, предоставляются владельцам инвестиционных паев путем направления заказным письмом с уведомлением о вручении и/ или путем вручения ее под подпись, и/ или в виде электронного документа посредством информационной системы управляющей компании «Кабинет клиента», и/

или путем направления на адрес электронной почты, указанный в заявке на приобретение инвестиционных паев, и/или путем направления на адрес электронной почты, указанный в письменном сообщении владельца инвестиционных паев (указанное сообщение должно быть направлено в управляющую компанию заказным письмом с уведомлением о вручении, либо вручено под подпись уполномоченному лицу управляющей компании).

115.4.3. Согласие на выдел имущества с указанием имущества, которое может быть выделено, владелец инвестиционных паев должен предоставить в управляющую компанию не позднее даты, указанной в уведомлении о выделе имущества.

Согласие на выдел имущества может быть направлено простым почтовым отправлением и/или заказным письмом с уведомлением о вручении и/или путем вручения ее под подпись. Подпись владельца инвестиционных паев, являющимся физическим лицом, на согласии на выдел имущества, предоставляемом в управляющую компанию на бумажном носителе без личного присутствия этого лица, должна быть нотариально удостоверена. Согласие на выдел имущества, предоставляемое юридическим лицом, должно быть подписано уполномоченным лицом и заверено печатью юридического лица. В случае если согласие на выдел имущества подписано представителем владельца инвестиционных паев, к такому согласию на выдел имущества должна прилагаться доверенность (копия доверенности, засвидетельствованная в установленном порядке), оформленная в соответствии с требованиями гражданского законодательства Российской Федерации и подтверждающая полномочия такого представителя.

Датой получения согласия на выдел имущества считается:

- 1) в случае направления простым почтовым отправлением - дата, указанная на оттиске календарного штампа, подтверждающего дату получения почтового отправления;
- 2) в случае направления заказным письмом или иным регистрируемым почтовым отправлением - дата вручения почтового отправления адресату под расписку;
- 3) в случае вручения под подпись - дата вручения.

В случае, если в течение срока, указанного в уведомлении о выделе имущества, от владельца инвестиционных паев будет получено его письменное согласие на выдел имущества в натуре на условиях, указанных в уведомлении о выделе имущества (без оговорок и исключений), такое согласие от соответствующего владельца инвестиционных паев считается полученным.

При неполучении в установленный срок от владельца инвестиционных паев согласия на выдел следует невозможность выдела имущества в соответствии с подпунктом 3) пункта 115.8. настоящих правил.

Согласием на выдел имущества при погашении инвестиционных паев на основании заявки на погашение инвестиционных паев является сама заявка, содержащая сведения об осуществлении владельцем инвестиционных паев права требовать выдела имущества, приходящегося на его долю в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд, при погашении инвестиционного пая и сведения, позволяющие идентифицировать имущество, подлежащее выделу в связи с погашением инвестиционных паев.

Порядок определения стоимости имущества, подлежащего выделу в связи с погашением инвестиционных паев

115.5. Стоимость имущества, подлежащего выделу при погашении инвестиционных паев, должна быть равной сумме, причитающейся владельцу инвестиционных паев в связи с погашением инвестиционных паев, за исключением следующих случаев:

- случая, предусмотренного абзацем 5 настоящего пункта;
- случая, предусмотренного подпунктом 2 пункта 115.2 настоящих правил;
- случая, предусмотренного абзацем 8 пункта 1 статьи 32 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» при прекращении фонда.

Допускается выдел имущества, стоимость которого меньше суммы, причитающейся владельцу инвестиционных паев в связи с погашением инвестиционных паев. В указанном случае остаток суммы, причитающейся владельцу инвестиционных паев, выплачивается денежными средствами, составляющими фонд.

Стоимость имущества, подлежащего выделу, для целей ее сравнения с суммой, причитающейся владельцу инвестиционных паев в связи с погашением инвестиционных паев, определяется в соответствии с требованиями, установленными главой 1 Указания Банка России от 25 августа 2015 года № 3758-У «Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчета среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев» по состоянию на следующие дни:

- 1) при погашении инвестиционных паев основании заявки на погашение инвестиционных паев — на последний рабочий день срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев, выдаваемых после завершения (окончания) формирования фонда;
- 2) при погашении инвестиционных паев, в случае их выдачи неквалифицированному инвестору - определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на последнюю дату ее определения, предшествующую дате погашения инвестиционных паев;

- 3) при частичном погашении инвестиционных паев без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении - на день составления списка владельцев инвестиционных паев Фонда для частичного погашения;
- 4) при прекращении фонда — по состоянию на последнюю дату определения стоимости чистых активов фонда, предшествующую дню принятия решения управляющей компанией (лицом, прекращающим фонд) решения о выделе имущества в натуре, при этом, эта дата не может быть ранее даты удовлетворения в полном объеме требований кредиторов третьей очереди. При этом сумма денежных средств, фактически выплачиваемая владельцу инвестиционных паев, увеличивается на сумму денежных средств, поступивших после указанного в настоящем подпункте дня, и распределяемых пропорционально количеству инвестиционных паев, принадлежащих владельцу погашаемых инвестиционных паев.

Порядок определения суммы, причитающейся владельцу инвестиционных паев в связи с погашением инвестиционных паев для целей сравнения с ней стоимости имущества, подлежащего выделу при погашении инвестиционных паев:

115.6. Сумма, причитающаяся владельцу инвестиционных паев в связи с погашением инвестиционных паев, неквалифицированному инвестору определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на последнюю дату ее определения, предшествующую дате погашения инвестиционных паев;

115.7. Сумма, причитающаяся владельцу инвестиционных паев, для целей сравнения с ней стоимости имущества, подлежащего выделу при погашении инвестиционных паев, определяется на основе разницы между стоимостью всего имущества, составляющего фонд, оставшегося после завершения всех расчетов с кредиторами первой и третьей очереди и суммой денежных средств, подлежащих выплате кредитору второй очереди, на последний день определения стоимости чистых активов фонда, предшествующий дню принятия управляющей компанией (лицом, осуществляющим прекращение фонда) решения о выделе имущества, деленной на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на тот же день и умноженной на количество инвестиционных паев, подлежащих погашению. При этом сумма денежных средств, фактически выплачиваемая владельцу инвестиционных паев, увеличивается на сумму денежных средств, поступивших после указанного в настоящем абзаце дня, и распределяемых пропорционально количеству инвестиционных паев, принадлежащих владельцу погашаемых инвестиционных паев;

Сумма, причитающаяся владельцу инвестиционных паев в связи с частичным погашением инвестиционных паев, определяется как разница между стоимостью всех активов фонда и величиной всех обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, на дату составления списка владельцев инвестиционных паев, деленная на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на тот же день и умноженная на количество инвестиционных паев, подлежащих погашению.

Сумма, причитающаяся владельцу инвестиционных паев на основании заявки на погашение инвестиционных паев, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на последний рабочий день срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев, выдаваемых после завершения (окончания) формирования фонда, умноженная на количество инвестиционных паев, подлежащих погашению.

Сроки выдела имущества и порядок передачи его лицу, которому были погашены инвестиционные пай

115.8. Управляющая компания (лицо, осуществляющее прекращение фонда) обязана(о) обеспечить передачу выделяемого имущества в собственность владельца инвестиционных паев, инвестиционные пай которого погашаются, в следующие сроки:

При погашении инвестиционных паев на основании заявки на погашение инвестиционных паев, частичном погашении инвестиционных паев, а также погашении инвестиционных паев, в случае их выдачи неквалифицированному инвестору:

- а) для денежных средств и ценных бумаг - не позднее 2 (Двух) недель с даты погашения инвестиционных паев фонда;
- б) для имущества, не предусмотренного абзацем «а» настоящего подпункта, - не позднее 3 (Трех) месяцев с даты погашения инвестиционных паев.

При прекращении фонда - в сроки, предусмотренные пунктом 10 статьи 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

115.9. Порядок передачи выделяемого имущества:

Выдел имущества в собственность владельцев инвестиционных паев осуществляется путем передачи такого имущества из состава имущества фонда владельцу инвестиционных паев с прекращением права общей долевой собственности владельцев инвестиционных паев и обременения в виде доверительного управления на переданное имущество и приобретения владельцем инвестиционных паев, в собственность которого отчуждается имущество фонда, права собственности на такое имущество. Право собственности на такое имущество возникает у владельца инвестиционных паев, в собственность которого передается выделяемое из состава фонда имущество. На выделенное в связи с погашением инвестиционных паев имущество владелец инвестиционных паев приобретает право собственности в установленном законом порядке.

В случае поступления согласия на выдел имущества, предусмотренного пунктом 115.3 настоящих правил, от нескольких владельцев инвестиционных паев, и разделение этого имущества возможно, выдел имущества при прекращении фонда в рамках четвертой очереди возможен путем передачи доли в выделяемом имуществе,

составляющем оставшееся имущество фонда, каждому владельцу инвестиционных паев пропорционально принадлежащему ему количеству инвестиционных паев.

В случае, если для передачи имущества, выделяемого в собственность владельцев инвестиционных паев, требуется совершение дополнительных действий, в том числе, связанных с соблюдением нотариальной формы сделки и(или) государственной регистрации перехода (возникновения, прекращения) права, и(или) государственной регистрации внесения записей в публичные реестры, такие действия совершаются управляющей компанией (лицом, осуществляющим прекращение фонда) и владельцем инвестиционных паев в сроки установленные пунктом 115.8 настоящих правил.

Выплата денежных средств при выделе имущества осуществляется в порядке, предусмотренном настоящими правилами для выплаты денежной компенсации за погашенные инвестиционные паи, но в течение сроков, предусмотренных пунктом 115.8 настоящих правил.

Выдел имущества в виде бездокументарных ценных бумаг осуществляется управляющей компанией на счет депо (лицевой счет в реестре владельцев именных ценных бумаг), указанный в заявке на погашение инвестиционных паев, в согласии на выдел. В случае если учет прав на погашенные инвестиционные паи осуществляется на лицевом счете/счете депо, открытом номинальному держателю, выдел имущества в виде бездокументарных ценных бумаг может также осуществляться путем их перечисления на специальный депозитарный счет/счете депо этого номинального держателя.

В случае отсутствия у управляющей компании сведений о реквизитах счета, на который должны быть зачислены ценные бумаги, выдел имущества в виде ценных бумаг осуществляется в срок, не превышающий 5 (Пять) рабочих дней со дня получения управляющей компанией сведений о реквизитах такого счета.

Датой передачи прав на бездокументарные ценные бумаги является дата их зачисления на счет депо владельца/лицевой счет владельца (лицевой счет/счет депо номинального держателя, если учет прав осуществляется на лицевом счете/счете депо номинального держателя).

Передача доли в уставном капитале российских обществ с ограниченной ответственностью осуществляется путем совершения сделки (заключения договора/соглашения о выделе имущества, подписанного сторонами: управляющей компанией, действующей в качестве доверительного управляющего фондом, и владельцем инвестиционных паев, инвестиционные паи которого погашаются), направленной на выдел доли в уставном капитале российского общества с ограниченной ответственностью, находящейся в долевой собственности владельцев инвестиционных паев, в натуре.

Датой перехода доли в уставном капитале российских обществ с ограниченной ответственностью к владельцу инвестиционных паев в результате выдела является момент, определенный датой внесения соответствующей записи в единый государственный реестр юридических лиц.

Общество, доля в уставном капитале которого отчуждается, уведомляется управляющей компанией об этом в срок не позднее чем в течение 3 (Трех) дней с момента нотариального удостоверения сделки.

115.10. Выдел имущества невозможен в следующих случаях:

- 1) в составе фонда отсутствует имущество, указанное в заявке на погашение инвестиционных паев;
- 2) стоимость имущества, подлежащего выделу, превышает сумму, причитающуюся владельцу инвестиционных паев в связи с их погашением. Указанное положение не применяется при погашении инвестиционных паев неквалифицированному инвестору в соответствии с подпунктом 2 пункта 4 статьи 14.1 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;
- 3) отсутствие согласия владельца инвестиционного пая в случаях, предусмотренных пунктом 115.2 настоящих правил;
- 4) отсутствие в согласии на выдел имущества сведений, позволяющих идентифицировать имущество, подлежащее выделу в связи с погашением инвестиционных паев, реквизитов счета депо (лицевого счета в реестре владельцев именных ценных бумаг) для передачи ценных бумаг;
- 5) отсутствие в заявке на погашение инвестиционных паев сведения об осуществлении владельцем инвестиционных паев права требовать выдела имущества, составляющее фонд, сведений, позволяющих идентифицировать имущество, подлежащее выделу;
- 6) отсутствие у управляющей компании возможности обеспечить в надлежащем порядке и в установленные сроки передачу имущества, подлежащего выделу, по не зависящим от нее обстоятельствам;
- 7) в случае поступления в управляющую компанию от нескольких владельцев инвестиционных паев согласия на выдел имущества в отношении одного имущества не подлежащего разделу;
- 8) в случае поступления в управляющую компанию от нескольких владельцев инвестиционных паев требований о выделе имущества в отношении одного имущества не подлежащего разделу;
- 9) несоответствие имущества, подлежащего выделу, требованиям к составу активов фонда, определенным в инвестиционной декларации фонда.

115.11. В случае если выдел имущества невозможен в соответствии с пунктом 115.10 настоящих правил, управляющая компания выплачивает владельцу инвестиционных паев денежную компенсацию, причитающуюся владельцу

инвестиционных паев в связи с погашением инвестиционных паев, в порядке и сроки, предусмотренные настоящими правилами и Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

VIII. Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев

116. Управляющая компания обязана приостановить выдачу и погашение инвестиционных паев не позднее дня, следующего за днем, когда она узнала или должна была узнать о следующих обстоятельствах:
- 1) приостановление действия или аннулирование соответствующей лицензии у регистратора либо прекращение договора с регистратором;
 - 2) аннулирование (прекращение действия) соответствующей лицензии управляющей компании, специализированного депозитария;
 - 3) невозможность определения стоимости активов фонда по причинам, не зависящим от управляющей компании;
 - 4) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев осуществляется на срок действия обстоятельств, послуживших причиной такого приостановления.

IX. Вознаграждения и расходы

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

- 1) управляющей компании
- 1.1) единовременно после завершения (окончания) формирования фонда 20 000 000 (Двадцать миллионов) рублей.
- 1.2) единовременно в размере 2% (два процента) от суммы денежных средств, поступивших в состав имущества фонда при формировании фонда, а также 2% (два процента) от суммы денежных средств, поступивших в оплату дополнительных инвестиционных паев фонда.
- 1.3) за отчетный период в размере 2% (два процента) от средней за отчетный период стоимости чистых активов фонда, уменьшенных на сумму денежных средств, поступивших в состав имущества фонда в течение предшествующего отчетного периода в оплату инвестиционных паев фонда при формировании или за счет выпуска дополнительных инвестиционных паев фонда, но не более 2 % (двух процентов) от средней за отчетный период суммы денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев фонда, рассчитанной по формуле ниже:

$$ССДС_n = \sum_{j=1}^{d_n} СДСС_{n,j} / D$$

При этом

$$СДСС_{n,j} = СДС_{n,j} - \sum_{k=1}^{D_{n-1}+j} I_k$$

$ССДС_n$ - средняя за отчетный период n сумма денежных средств, переданная в оплату инвестиционных паев, учитываемых на счетах владельцев инвестиционных паев за период с начала отчетного периода по конец соответствующего отчетного периода календарного года, за который выплачивается вознаграждение, за вычетом суммы денежных средств, поступивших при формировании фонда или в оплату дополнительных инвестиционных паев фонда;

$СДС_{n,j}$ - сумма денежных средств, переданная в оплату инвестиционных паев, учитываемых на счетах владельцев инвестиционных паев по состоянию на конец рабочего дня j отчетного периода n ;

$СДСС_{n,j}$ - сумма денежных средств, переданная в оплату инвестиционных паев, учитываемых на счетах владельцев инвестиционных паев по состоянию на конец рабочего дня j отчетного периода n , скорректированная на сумму денежных средств, поступивших в состав имущества фонда в течение года (365/366 дней, что применимо), предшествующего рабочему дню j ;

I_k - сумма денежных средств, поступившая в состав имущества фонда в счет оплаты инвестиционных паев фонда при формировании или от реализации дополнительных инвестиционных паев фонда в календарный день k .

k - индекс суммирования

$D_N = D$ - общее количество рабочих дней в календарном году, за который выплачивается вознаграждение,

j - порядковый номер рабочего дня соответствующего отчетного периода, за который выплачивается вознаграждение при этом $j = 1, \dots, D$

d_n - количество рабочих дней, прошедших с начала отчетного периода n до конца отчетного периода n , d_n принимает следующие значения $d_n = 1, \dots, D$

D_n - количество рабочих дней, прошедших с начала года до даты конца отчетного периода n . ($D_n = \sum_{i=1}^n d_i$), $D_0 = 0$
 N - число отчетных периодов в одном календарном году

- 1.4) в размере 25% (двадцать пять процентов) от размера дохода от доверительного управления имуществом, составляющим фонд в отчетном квартале, определяемого в следующем порядке:

Размер дохода от доверительного управления имуществом, составляющим фонд в отчетном квартале кроме квартала, в котором возникнут основания прекращения фонда, определяется по следующей формуле:

$$S_{t+1} = \max \left(\sum_{i=1}^{t+1} (P_i - I_i + Div_i) - \sum_{i=1}^t S_i; 0 \right)$$

при этом

$$S_1 = S_2 = S_3 = S_4 = 0$$

где

S_t - размер дохода от доверительного управления имуществом, составляющим фонд в отчетном периоде t ;

I_t - сумма денежных средств, поступивших в оплату инвестиционных паев, которые были выданы в отчетном периоде t ;

при этом I_1 равно сумме денежных средств, поступивших в оплату инвестиционных паев при формировании фонда;

P_t - сумма денежных средств, выплаченных в качестве денежной компенсации при погашении инвестиционных паев в отчетном периоде t ;

Div_t - сумма денежных средств, выплаченных в качестве дохода по инвестиционным паям в отчетном периоде t ; i - индекс суммирования

t - конкретный отчетный период, при этом $t = 1, \dots, T$

T - общее число отчетных периодов с даты завершения (окончания) формирования фонда и до квартала в котором возникнут основания прекращения фонда.

- 2) специализированному депозитарию, регистратору, аудиторской организации и оценщику в совокупном размере не более 10 000 000 (Десяти миллионов) рублей (с учетом налога на добавленную стоимость) за календарный год.
118. Вознаграждение управляющей компании в соответствии с пунктом 1.1) выплачивается в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты завершения (окончания) формирования фонда; вознаграждение управляющей компании в соответствии с пунктом 1.2) подпункта 117.1 выплачивается в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты включения денежных средств в состав имущества фонда; вознаграждение управляющей компании, предусмотренное пунктами 1.3)-1.4) подпункта 117.1 выплачивается ежеквартально в течение 10 (Десяти) рабочих дней с момента окончания календарного квартала.
119. Вознаграждение специализированному депозитарию, регистратору, аудиторской организации и оценщику выплачивается в срок, предусмотренный в договорах между ними и управляющей компанией.
120. За счет имущества, составляющего фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом:
 - 1) оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени управляющей компании;
 - 2) оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного (предназначенных) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом фонда, проведению операций по этому счету (счетам), в том числе оплата услуг кредитных организаций по предоставлению возможности управляющей компании использовать электронные документы при совершении операций по указанному счету (счетам);
 - 3) расходы специализированного депозитария по оплате услуг других депозитариев, привлеченных им к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие имущество фонда, расходы специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг, а также расходы специализированного депозитария, связанные с оплатой услуг кредитных организаций по осуществлению функций агента валютного контроля при проведении операций с денежными средствами, поступившими специализированному депозитарию и подлежащими перечислению в состав имущества фонда, а также по переводу этих денежных средств;
 - 4) расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества фонда, осуществляемого специализированным депозитарием;
 - 5) расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом фонда, если такие услуги оказываются управляющей компанией;
 - 6) расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами, и (или) долями в уставных капиталах хозяйственных обществ и (или) правами участия в уставных капиталах иностранных коммерческих организаций, составляющими имущество фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования;

- 7) расходы по уплате обязательных платежей, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации или иностранного государства в отношении имущества фонда или связанных с операциями с указанным имуществом;
- 8) расходы, возникшие в связи с участием управляющей компании в судебных спорах в качестве истца, ответчика, заявителя или третьего лица по искам и заявлениям в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению имуществом фонда, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые управляющей компанией, за исключением расходов, возникших в связи с участием управляющей компании в судебных спорах, связанных с нарушением прав владельцев инвестиционных паев по договорам доверительного управления имуществом фонда;
- 9) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии настоящих правил, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом фонда, а также нотариальным удостоверением сделок с имуществом фонда или сделок по приобретению имущества в состав имущества фонда, требующих такого удостоверения;
- 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) расходы, связанные с подготовкой и проведением заседаний или заочных голосований для принятия решений общим собранием владельцев инвестиционных паев, в том числе с предоставлением сообщений о проведении заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием, направлением сообщений об отказе в проведении заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием, направлением (вручением) бюллетеней для голосования и информации (материалов), предоставляемой (предоставляемых) лицам, включенным в список лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием, а также расходы по аренде помещения для проведения такого собрания;
- 12) расходы, связанные с оплатой государственной пошлины при учреждении акционерных обществ и (или) обществ с ограниченной ответственностью, пропорционально приобретаемой доле в уставном капитале акционерного общества и (или) общества с ограниченной ответственностью;
- 13) расходы по уплате обязательных платежей, подлежащих уплате в соответствии с законодательством иностранного государства при создании коммерческих организаций, пропорционально приобретаемым за счет имущества фонда долям участия в уставных капиталах иностранных коммерческих организаций;
- 14) расходы, связанные с передачей прав и обязанностей новой управляющей компании по решению общего собрания владельцев инвестиционных паев;
- 15) расходы по оплате анализа инвестиционных проектов, в том числе различных видов экспертиз, проведение аудита отчетности и правовой экспертизы учредительных документов и деятельности хозяйственных обществ, акции (доли в уставном капитале) которых приобретаются в состав имущества фонда;
- 16) расходы, связанные с обслуживанием кредитов (займов), права требования по которым составляют имущество фонда;
- 17) расходы по уплате вознаграждения за выдачу банковских гарантий, обеспечивающих исполнение обязательств по сделкам, совершаемым с имуществом фонда;
- 18) иные расходы, не указанные в настоящем пункте, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», и совокупный предельный размер таких расходов составляет не более 5 (Пяти) процентов (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.

Расходы, связанные с подготовкой к проведению и проведением заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием владельцев инвестиционных паев Специализированным депозитарием или владельцами инвестиционных паев, которые имеют право на проведение заседания или заочного голосования, возмещаются за счет имущества, составляющего фонд. Управляющая компания не вправе возмещать из имущества, составляющего фонд, расходы, понесенные ею за свой счет, за исключением возмещения сумм налогов, объектом которых является имущество, составляющее фонд, и обязательных платежей, связанных с доверительным управлением имуществом фонда, а также расходов, возмещение которых предусмотрено Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением фондом, составляет 10 (Десять) процентов (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.

121. Расходы, не предусмотренные пунктом 120 настоящих правил, а также вознаграждения в части, превышающей размеры, указанные в пункте 117 настоящих правил, выплачиваются управляющей компанией за счет собственных средств.

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

Х. Оценка имущества, составляющего фонд, и определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая

123. Оценка стоимости имущества, которая должна оцениваться оценщиком, осуществляется при его приобретении, а также не реже одного раза в год, если иная периодичность не установлена нормативными актами Банка России.

В случае определения стоимости актива (имущества) на основании отчета оценщика дата оценки стоимости актива (имущества) должна быть не ранее шести месяцев до даты, по состоянию на которую определяется стоимость актива (имущества), за исключением случая, указанного в абзаце третьем настоящего пункта.

В случае если это предусмотрено Правилами определения стоимости чистых активов фонда, при определении стоимости чистых активов фонда стоимость актива определяется на основании отчета оценщика с датой оценки стоимости не ранее одного года до даты, по состоянию на которую определяется стоимость чистых активов, за исключением случаев, когда такая стоимость актива фонда используется для определения расчетной стоимости инвестиционного пая фонда в целях осуществления выдачи или погашения инвестиционных паев фонда.

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

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

ХI. Информация о фонде

125. Управляющая компания в день приостановления выдачи и погашения инвестиционных паев предоставляет владельцам инвестиционных паев информацию о приостановлении выдачи и погашения инвестиционных паев с указанием причин приостановления.

Управляющая компания предоставляет всем заинтересованным лицам, в том числе владельцам инвестиционных паев, по их требованию следующую информацию:

- 1) настоящие правила, а также полный текст внесенных в них изменений и дополнений, согласованных специализированным депозитарием и представленных в Банк России;
- 2) правила ведения реестра владельцев инвестиционных паев;
- 3) справку о стоимости имущества, составляющего фонд, и соответствующие приложения к ней;
- 4) справку о стоимости чистых активов фонда и расчетной стоимости одного инвестиционного пая по последней оценке;
- 5) бухгалтерскую (финансовую) отчетность управляющей компании, бухгалтерскую (финансовую) отчетность специализированного депозитария, аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности управляющей компании фонда, составленные на последнюю отчетную дату;
- 6) отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего фонд, сведения о вознаграждении управляющей компании и расходах, оплаченных за счет имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;
- 7) правила определения стоимости чистых активов фонда;
- 8) иную информацию, раскрытую в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

Информация, указанная в настоящем пункте, предоставляется заинтересованным лицам по их требованию на бумажных носителях путем направления заказным письмом с уведомлением о вручении по адресу, указанному в полученном требовании, и/или путем вручения под подпись и/или путем направления на адрес электронной почты, указанный в полученном требовании.

Управляющая компания предоставляет владельцам инвестиционных паев по их письменному требованию также иную информацию, предусмотренную нормативными актами Банка России.

Информация, указанная в настоящем пункте, предоставляется владельцам инвестиционных паев в порядке, установленном нормативными актами Банка России.

Управляющая компания обязана раскрывать информацию в порядке, установленном законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах и нормативными актами Банка России. Информация, подлежащая раскрытию в сети Интернет, раскрывается на официальном сайте управляющей компании www.wealthim.ru.

Информация о фонде может распространяться путем размещения на официальных сайтах управляющей компании и специализированного депозитария фонда и на официальном сайте Банка России в сети Интернет для неограниченного круга лиц.

ХII. Ответственность управляющей компании и иных лиц

126. 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, в случае нарушения требований, установленных статьями 14.1 и пунктом 1.1 статьи 39 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», - в размере, предусмотренном указанными статьями.
127. Долги по обязательствам, возникшим в связи с доверительным управлением фондом, погашаются за счет имущества, составляющего фонд. В случае недостаточности имущества, составляющего фонд, взыскание может быть обращено только на собственное имущество управляющей компании.
128. Специализированный депозитарий и управляющая компания несут солидарную ответственность перед владельцами инвестиционных паев в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения специализированным депозитарием обязанностей по учету и хранению имущества, составляющего фонд, а также по осуществлению контроля, предусмотренного статьей 43 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».
129. 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, 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 абзацем первым настоящего пункта.
- Управляющая компания несет субсидиарную ответственность с регистратором за убытки, предусмотренные настоящим пунктом. Управляющая компания, возместившая убытки, имеет право обратного требования (регресса) к регистратору, в размере суммы, уплаченной ею владельцам инвестиционных паев или иным лицам, предусмотренным настоящим пунктом.
130. Управляющая компания возмещает приобретателям инвестиционных паев или их владельцам убытки, причиненные в результате неисполнения или ненадлежащего исполнения обязанности по выдаче (погашению) инвестиционных паев, если не докажет, что надлежащее исполнение ею указанной обязанности оказалось невозможным вследствие непреодолимой силы либо умысла приобретателя или владельца инвестиционных паев.
131. Оценщик несет ответственность перед владельцами инвестиционных паев за причиненные им убытки, возникшие в связи с использованием управляющей компанией итоговой величины рыночной либо иной стоимости объекта оценки, указанной в отчете, подписанном оценщиком:
- 1) при расчете стоимости чистых активов фонда;
 - 2) при совершении сделок с имуществом, составляющим фонд.
- Управляющая компания несет субсидиарную ответственность с оценщиком за убытки, предусмотренные настоящим пунктом. Управляющая компания, возместившая убытки, имеет право обратного требования (регресса) к оценщику в размере суммы, уплаченной ею владельцам инвестиционных паев.

ХIII. Прекращение фонда

132. Фонд должен быть прекращен в случае, если:
- 1) принята (приняты) заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев;
 - 2) принята заявка на погашение 75 (Семидесяти пяти) и более процентов инвестиционных паев при отсутствии оснований для выдачи инвестиционных паев;
 - 3) аннулирована (прекратила действие) лицензия управляющей компании и права и обязанности управляющей компании по договору доверительного управления фондом в течение 3 (Трех) месяцев со дня со дня аннулирования (прекращения действия) указанной лицензии не переданы другой управляющей компании;
 - 4) аннулирована (прекратила действие) лицензия 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) истек срок действия договора доверительного управления фондом;
 - 6) управляющей компанией принято соответствующее решение;
 - 7) наступили иные основания, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

133. Прекращение фонда осуществляется в порядке, предусмотренном главой 5 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».
134. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение фонда, за исключением случаев, установленных статьями 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», рассчитывается в следующем порядке:
- 1) в случае, если в течение срока действия настоящих правил управляющей компании выплачивалось вознаграждение в соответствии с подпунктом 1.4) пункта 117 настоящих правил, размер вознаграждения лица, прекращающего фонд, составляет 20 (Двадцать) процентов от суммы денежных средств, составляющих Фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества, за вычетом:
 - а) размера задолженности перед кредиторами, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего Фонд;
 - б) размера вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации и оценщика, начисленных им на день возникновения основания прекращения фонда;
 - в) сумм, предназначенных для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, заявки которых на погашение инвестиционных паев были приняты до дня возникновения основания прекращения фонда;
 - 2) в остальных случаях вознаграждение лицу, прекращающему фонд, составляет 20 (Двадцать) процентов от суммы денежных средств к распределению, рассчитанных по следующей формуле

$$D_f = \max (P_f + M_f - I_f; 0)$$
 где,
 D_f - сумма денежных средств к распределению
 M_f - сумма денежных средств, составляющих фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества, за вычетом:
 размера задолженности перед кредиторами, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего фонд;
 размера вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации и оценщика, начисленных им на день возникновения основания прекращения фонда;
 сумм, предназначенных для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, заявки которых на погашение инвестиционных паев были приняты до дня возникновения основания прекращения фонда;
 I_f - сумма денежных средств, поступивших в оплату инвестиционных паев за весь срок действия настоящих правил;
 P_f - сумма денежных средств, выплаченная в качестве денежной компенсации при погашении инвестиционных паев за весь срок действия настоящих правил, включая выплату денежной компенсации, предусмотренной подпунктом в) подпункта 1 пункта 134 настоящих правил.
135. Погашение инвестиционных паев фонда при прекращении осуществляется не позднее рабочего дня, следующего за днем завершения расчетов с владельцами инвестиционных паев.
136. Лицо, осуществляющее прекращение фонда, обязано осуществить расчеты с кредиторами в соответствии со статьей 32 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» в срок, не превышающий 1 (Одного) года со дня раскрытия сообщения о прекращении фонда.

XIV. Внесение изменений и дополнений в правила

137. Изменения и дополнения, которые вносятся в настоящие правила, вступают в силу при условии представления специализированным депозитарием согласованных им изменений и дополнений, вносимых в правила, в Банк России.
142. Сообщение о согласовании специализированным депозитарием и представлении в Банк России изменений и дополнений, которые вносятся в настоящие правила, предоставляется всем владельцам инвестиционных паев в течение 10 (Десяти) рабочих дней со дня представления указанных изменений и дополнений, согласованных специализированным депозитарием в Банк России, в соответствии с порядком предоставления информации, предусмотренном в пп. 6 п. 31 настоящих правил.
- Указанный в настоящем абзаце срок не распространяется на владельцев инвестиционных паев, имеющих право требования о погашении всех или части принадлежащих им инвестиционных паев. Владельцам инвестиционных паев, имеющим право требования о погашении всех или части принадлежащих им инвестиционных паев, сообщение предоставляется в течение 5 (Пяти) рабочих дней, со дня представления в Банк России соответствующих изменений и дополнений, согласованных специализированным депозитарием.
- Изменения и дополнения, которые вносятся в настоящие правила, вступают в силу со дня представления указанных изменений и дополнений, согласованных специализированным депозитарием, в Банк России.

XV. Иные сведения и положения

138. Основные сведения о порядке налогообложения доходов инвесторов.
- Налогообложение доходов от операций с инвестиционными паями владельцев инвестиционных паев — физических лиц осуществляется в соответствии с главой 23 Налогового кодекса Российской Федерации.

Налогообложение доходов (прибыли) от операций с инвестиционными паями владельцев инвестиционных паев — юридических лиц осуществляется в соответствии с главой 25 Налогового кодекса Российской Федерации.

Генеральный директор



/Чернышенко О.О./

**Заявка на приобретение инвестиционных паев №
для физических лиц**

Дата и время принятия заявки	
Полное название фонда	
Полное фирменное наименование управляющей компании	
Сведения, позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку (далее – заявитель)	
ФИО	
Документ, удостоверяющий личность	<i>наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи</i>
Являюсь индивидуальным предпринимателем	☐ Да ☐ Нет
Документ о государственной регистрации физического лица в качестве индивидуального предпринимателя <i>(заполняется, если инвестор является индивидуальным предпринимателем)</i>	
	<i>наименование документа, рег. №, кем выдан, дата выдачи, ИНН</i>
Номер лицевого счета <i>(если известен)</i>	
Реквизиты банковского счета	
ФИО/Полное наименование владельца ценных бумаг <i>(заполняется в случае передачи в оплату инвестиционных паев бездокументарных ценных бумаг)</i>	
Сведения, позволяющие идентифицировать представителя заявителя (далее – представитель)	
ФИО/Наименование	
Действующий на основании	<i>наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия</i>
Для физических лиц	
Документ, удостоверяющий личность представителя	<i>наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи</i>
Являюсь индивидуальным предпринимателем	☐ Да ☐ Нет
Документ о государственной регистрации физического лица в качестве индивидуального предпринимателя <i>(заполняется, если Представитель является индивидуальным предпринимателем)</i>	
	<i>наименование документа, рег. №, кем выдан, дата выдачи, ИНН</i>
Для юридических лиц	
Свидетельство о регистрации	<i>наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи</i>
В лице	<i>ФИО</i>
Документ, удостоверяющий личность	<i>наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи</i>
Действующий на основании	<i>наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия</i>
Прошу выдать инвестиционные пай фонда на сумму денежных средств (руб.).	
Данные о владельце денежных средств, подлежащих передаче в оплату инвестиционных паев	<i>ФИО/Полное наименование владельца денежных средств, реквизиты документа удостоверяющего личность (документа, удостоверяющего государственную регистрацию), ИНН</i>
Реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев:	<i>наименование получателя платежа, наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с</i>
Уведомление об операции прошу направить	
Информацию, связанную с деятельностью фонда, прошу направлять на адрес электронной почты	
Настоящая заявка носит безотзывный характер. С правилами фонда ознакомлен.	
Подпись заявителя/представителя	Подпись лица, принявшего заявку

м.п.

**Заявка на приобретение инвестиционных паев №
для юридических лиц**

Дата и время принятия заявки	
Полное название фонда	
Полное фирменное наименование управляющей компании	
Сведения, позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку (далее – заявитель)	
Полное наименование	
Документ	
	<i>наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи</i>
Номер лицевого счета <i>(если известен)</i>	
Реквизиты банковского счета	
ФИО/Полное наименование владельца ценных бумаг <i>(заполняется в случае передачи в оплату инвестиционных паев бездокументарных ценных бумаг)</i>	
Сведения, позволяющие идентифицировать представителя заявителя (далее – представитель)	
ФИО/Наименование	
Действующий на основании	
	<i>наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия</i>
Для физических лиц	
Документ, удостоверяющий личность представителя	
	<i>наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи</i>
Являюсь индивидуальным предпринимателем	☐ Да ☐ Нет
Документ о государственной регистрации физического лица в качестве индивидуального предпринимателя <i>(заполняется, если Представитель является индивидуальным предпринимателем)</i>	
	<i>наименование документа, рег. №, кем выдан, дата выдачи, ИНН</i>
Для юридических лиц	
Свидетельство о регистрации	
	<i>наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи</i>
В лице	
	<i>ФИО</i>
Документ, удостоверяющий личность	
	<i>наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи</i>
Действующий на основании	
	<i>наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия</i>
Прошу выдать инвестиционные пай фонда на сумму денежных средств (руб.).	
Данные о владельце денежных средств и/или имуществе, подлежащих передаче в оплату инвестиционных паев	
	<i>ФИО/Полное наименование владельца денежных средств, реквизиты документа удостоверяющего личность (документа, удостоверяющего государственную регистрацию), ИНН</i>
Реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев:	
	<i>наименование получателя платежа, наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с</i>
Уведомление об операции прошу направить	
Информацию, связанную с деятельностью фонда, прошу направлять на адрес электронной почты	
Настоящая заявка носит безотзывный характер. С правилами фонда ознакомлен.	
Подпись представителя	Подпись лица, принявшего заявку
М.П.	М.П.

**Заявка на приобретение инвестиционных паев №
для юридических лиц – номинальных держателей**

Дата и время принятия заявки	
Полное название фонда	
Полное фирменное наименование управляющей компании	
Сведения, позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку (далее – заявитель)	
Полное наименование	
Документ	
	<i>наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи</i>
Номер лицевого счета (если известен)	
Реквизиты банковского счета	
ФИО/Полное наименование владельца ценных бумаг (заполняется в случае передачи в оплату инвестиционных паев бездокументарных ценных бумаг)	
Сведения, позволяющие идентифицировать представителя заявителя (далее – представитель)	
ФИО/Наименование	
Действующий на основании	
	<i>наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия</i>
Для физических лиц	
Документ, удостоверяющий личность представителя	
	<i>наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи</i>
Для юридических лиц	
Свидетельство о регистрации	
	<i>наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи</i>
В лице	
	<i>ФИО</i>
Документ, удостоверяющий личность	
	<i>наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи</i>
Действующий на основании	
	<i>наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия</i>
Прошу выдать инвестиционные пай фонда на сумму денежных средств (руб.).	
Данные о владельце денежных средств и/или имуществе, подлежащих передаче в оплату инвестиционных паев	
	<i>ФИО/Полное наименование владельца денежных средств и/или имущества, реквизиты документа удостоверяющего личность (документа, удостоверяющего государственную регистрацию), ИНН</i>
Реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев	
	<i>наименование получателя платежа, наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с</i>
Информация о владельце (приобретателе) инвестиционных паев, на основании распоряжения которого действует номинальный держатель	
ФИО/Полное наименование	
Налоговый резидент Российской Федерации (для физического лица)	☐ Да ☐ Нет
Документ	
	<i>наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи</i>
Полное наименование и номера счетов депо приобретателя инвестиционных паев и каждого номинального держателя приобретаемых инвестиционных паев в интересах приобретателя инвестиционных паев	
Уведомление об операции прошу направить	
Информацию, связанную с деятельностью фонда, прошу направлять на адрес электронной почты	
Настоящая заявка носит безотзывный характер. С правилами фонда ознакомлен.	
Подпись представителя	Подпись лица, принявшего заявку
М.П.	М.П.

**Заявка на погашение инвестиционных паев №
для физических лиц**

Дата и время принятия заявки		
Полное название фонда		
Полное фирменное наименование управляющей компании		
Сведения, позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку (далее – заявитель)		
ФИО		
Документ, удостоверяющий личность		
	<i>наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи</i>	
Номер лицевого счета (если известен)		
Сведения, позволяющие идентифицировать представителя заявителя (далее – представитель)		
ФИО/Наименование		
Действующий на основании		
	<i>наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия</i>	
Для физических лиц		
Документ, удостоверяющий личность представителя		
	<i>наименование документа, рег. №, кем выдан, дата выдачи, ИНН</i>	
Для юридических лиц		
Свидетельство о регистрации		
	<i>наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи</i>	
В лице		
	<i>ФИО</i>	
Документ, удостоверяющий личность		
	<i>наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи</i>	
Действующий на основании		
	<i>наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия</i>	
Прошу погасить принадлежащие мне инвестиционные пая фонда в количестве		штук
Прошу перечислить сумму денежной компенсации по следующим реквизитам	<i>наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с</i>	
Прошу выделить имущество, приходящегося на мою долю в праве общей долевой собственности на имущество, составляющее фонд (заполняется для заявки на погашение инвестиционных паев в связи с требованием о выделе имущества)		
Сведения, позволяющие определенно установить имущество, подлежащее выделу в связи с погашением инвестиционных паев	• для ценных бумаг указываются вид, форма, (категория для акций), эмитент, государственный регистрационный номер выпуска ценной бумаги (при наличии), код ISIN и код CFI (при наличии); • для долей в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью указывается размер доли в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью, наименование такого общества и его ОГРН);	
Реквизиты счета депо или лицевого счета в реестре владельцев именных ценных бумаг заявителя для передачи ценных бумаг в случае выдела имущества		
Уведомление об операции прошу направить		
Информацию, связанную с деятельностью фонда, прошу направлять на адрес электронной почты		
Настоящая заявка носит безотзывный характер. С правилами фонда ознакомлен.		
Подпись заявителя/представителя	Подпись лица, принявшего заявку	

М.П.

**Заявка на погашение инвестиционных паев №
для юридических лиц**

Дата и время принятия заявки		
Полное название фонда		
Полное фирменное наименование управляющей компании		
Сведения, позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку (далее – заявитель)		
Полное наименование		
Документ		
	<i>наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи</i>	
Номер лицевого счета (если известен)		
Реквизиты банковского счета		
Сведения, позволяющие идентифицировать представителя заявителя (далее – представитель)		
ФИО/Наименование		
Действующий на основании		
	<i>наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия</i>	
Для физических лиц		
Документ, удостоверяющий личность представителя		
	<i>наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи</i>	
Для юридических лиц		
Свидетельство о регистрации		
	<i>наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи</i>	
В лице		
	<i>ФИО</i>	
Документ, удостоверяющий личность		
	<i>наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи</i>	
Действующий на основании		
	<i>наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия</i>	
Прошу погасить инвестиционные пай фонда в количестве		штук
Прошу перечислить сумму денежной компенсации по следующим реквизитам	<i>наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с</i>	
Прошу выделить имущество, приходящегося на долю юридического лица владельца инвестиционных паев в праве общей долевой собственности на имущество, составляющее фонд (заполняется для заявки на погашение инвестиционных паев в связи с требованием о выделе имущества)		
Сведения, позволяющие определенно установить имущество, подлежащее выделу в связи с погашением инвестиционных паев		
	• для ценных бумаг указываются вид, форма, (категория для акций), эмитент, государственный регистрационный номер выпуска ценной бумаги (при наличии), код ISIN и код CFI (при наличии); • для долей в уставном капитале обществ с ограниченной ответственностью указывается размер доли в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью, наименование такого общества и его ОГРН;	
Реквизиты счета депо или лицевого счета в реестре владельцев именных ценных бумаг заявителя для передачи ценных бумаг в случае выдела имущества		
Уведомление об операции прошу направить		
Информацию, связанную с деятельностью фонда, прошу направлять на адрес электронной почты		
Настоящая заявка носит безотзывный характер. С правилами фонда ознакомлен.		
Подпись представителя	Подпись лица, принявшего заявку	
М.П.	М.П.	

**Заявка на погашение инвестиционных паев №
для юридических лиц – номинальных держателей**

Дата и время принятия заявки		
Полное название фонда		
Полное фирменное наименование управляющей компании		
Сведения, позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку (далее – заявитель)		
Полное наименование		
Документ	наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи	
Номер лицевого счета (номинального держателя)		
Реквизиты банковского счета		
Сведения, позволяющие идентифицировать представителя заявителя (далее – представитель)		
ФИО/Наименование		
Действующий на основании	наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия	
Для физических лиц		
Документ, удостоверяющий личность представителя	наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи	
Для юридических лиц		
Свидетельство о регистрации	наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи	
В лице	ФИО	
Документ, удостоверяющий личность	наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи	
Действующий на основании	наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия	
Прошу погасить инвестиционные пай фонда в количестве		штук
Прошу перечислить сумму денежной компенсации по следующим реквизитам	наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с	
Прошу выделить имущество, приходящегося на долю владельца инвестиционных паев в праве общей долевой собственности на имущество, составляющее фонд (заполняется для заявки на погашение инвестиционных паев в связи с требованием о выделе имущества)		
Сведения, позволяющие определенно установить имущество, подлежащее выделению в связи с погашением инвестиционных паев	- для ценных бумаг указываются вид, форма, (категория для акций), эмитент, государственный регистрационный номер выпуска ценной бумаги (при наличии), код ISIN и код CFI (при наличии); - для долей в уставном капитале обществ с ограниченной ответственностью указывается размер доли в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью, наименование такого общества и его ОГРН;	
Реквизиты счета депо или лицевого счета в реестре владельцев именных ценных бумаг владельца инвестиционных паев для передачи ценных бумаг в случае выдела имущества		
Информация о владельце (приобретателе) инвестиционных паев, на основании распоряжения которого действует номинальный держатель		
ФИО/Полное наименование		
Налоговый резидент Российской Федерации (для физического лица)	☐ Да ☐ Нет	
Документ	наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи	
Номер счета депо владельца инвестиционных паев		
Количество инвестиционных паев на счете депо владельца инвестиционных паев		
Полное наименование и номера счетов депо каждого номинального держателя погашаемых инвестиционных паев в интересах владельца инвестиционных паев		
Уведомление об операции прошу направить		
Информацию, связанную с деятельностью фонда, прошу направлять на адрес электронной почты		
Настоящая заявка носит безотзывный характер. С правилами фонда ознакомлен.		
Подпись представителя	Подпись лица, принявшего заявку	
М.П.	М.П.	

Всего прошито, пронумеровано и скреплено печатью
49 (сорок девять) лист /а/ов

Генеральный директор АО ВИМ Инвестиции
«31» ноября 2025 г.
Чернышенко Оксана Олеговна

