

УТВЕРЖДЕНЫ

Приказом Генерального директора
№ П-111-23-ВИ от «07» июля 2023 года

ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ
Открытым паевым инвестиционным фондом
рыночных финансовых инструментов
«Электроэнергетика»

I. Общие положения

1. Полное название паевого инвестиционного фонда: Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Электроэнергетика» (далее - фонд).
2. Краткое название фонда: ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Электроэнергетика».
3. Тип фонда - открытый.
- 3.1. Категория фонда – фонд рыночных финансовых инструментов.
4. Полное фирменное наименование управляющей компании фонда (далее - управляющая компания): Акционерное общество ВИМ Инвестиции.
5. Основной государственный регистрационный номер (далее – ОГРН) управляющей компании: 1027739323600.
6. Лицензия управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 06 марта 2002 года № 21-000-1-00059, предоставленная ФКЦБ России.
7. Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда (далее - специализированный депозитарий): Общество с ограниченной ответственностью «Специализированная депозитарная компания «Гарант».
8. ОГРН специализированного депозитария: 1027739142463.
9. Лицензия специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от 27 сентября 2000 года № 22-000-1-00010, предоставленная ФКЦБ России.
10. Исключен.
11. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда (далее - регистратор): Общество с ограниченной ответственностью «Специализированная депозитарная компания «Гарант».
12. ОГРН регистратора: 1027739142463.
13. Лицензия регистратора на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от 27 сентября 2000 года № 22-000-1-00010, предоставленная ФКЦБ России.
14. Полное фирменное наименование аудиторской организации фонда (далее – аудиторская организация): Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская компания «Мариллион».
15. ОГРН аудиторской организации: 1027700190429.
16. Правила доверительного управления фондом (далее – Правила) определяют условия доверительного управления фондом.
Учредитель доверительного управления передает имущество в доверительное управление управляющей компании для объединения этого имущества с имуществом иных учредителей доверительного управления и включения его в состав фонда на определенный срок, а управляющая компания обязуется осуществлять управление имуществом в интересах учредителя доверительного управления.
Присоединение к договору доверительного управления фондом осуществляется путем приобретения инвестиционных паев фонда (далее - инвестиционные паи), выдаваемых управляющей компанией.
17. Имущество, составляющее фонд, является общим имуществом владельцев инвестиционных паев и принадлежит им на праве общей долевой собственности. Раздел имущества, составляющего фонд, и выдел из него доли в натуре не допускаются.
Присоединение к договору доверительного управления фондом означает отказ владельцев инвестиционных паев от осуществления преимущественного права приобретения доли в праве собственности на имущество, составляющее фонд.
18. Владельцы инвестиционных паев несут риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего фонд.
19. Срок формирования фонда: с 1 октября 2007 года по 31 декабря 2007 года, либо ранее, по достижении стоимости имущества фонда в размере 10 000 000 (Десять миллионов) рублей.
20. Дата окончания срока действия договора доверительного управления фондом: 30 апреля 2037 года.
Срок действия договора доверительного управления фондом составляет период с даты начала срока его формирования до даты окончания срока действия договора доверительного управления фондом.
Срок действия договора доверительного управления фондом считается продленным на тот же срок, владельцы инвестиционных паев не потребовали погашения всех принадлежащих им инвестиционных паев.

II. Инвестиционная декларация

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

Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение средств в акции компаний в сфере электроэнергетики и российские и иностранные депозитарные расписки на такие ценные бумаги, а также краткосрочное вложение средств в производные финансовые инструменты (имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов)).

Договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, могут заключаться в случае, если указанные договоры заключены на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, в Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике, Сингапуре, Катаре (далее - иностранные государства), и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 пункта 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее - перечень иностранных бирж).

- 22.1. При осуществлении доверительного управления фондом управляющая компания реализовывает инвестиционную стратегию активного управления посредством приобретения акций и иных активов, предусмотренных инвестиционной декларацией фонда, и последующего совершения сделок с такими активами при соблюдении требований к составу и структуре активов, установленных инвестиционной декларацией фонда.

Преимущественным объектом инвестирования являются акции компаний в сфере электроэнергетики.

Управление имуществом фонда осуществляется в соответствии с инвестиционным процессом управляющей компании. При выборе соотношения доли акций и иных активов, которые могут входить в состав фонда в соответствии с инвестиционной декларацией фонда, а также для определения состава и весов отдельных ценных бумаг управляющая компания, действует самостоятельно в рамках внутренних ограничений и в соответствии с действующими нормативными ограничениями.

В основе инвестиционного процесса лежит фундаментальный подход, который состоит из макроанализа рыночной ситуации и отдельного выбора ценных бумаг на основе финансовых показателей и их внутриотраслевого сопоставления. Для оценки рыночной ситуации управляющей компанией используются параметры развития страны в целом (общий уровень инфляция, изменение цен на отдельные товары и услуги, уровень безработицы, покупательская способность населения, уровень прибылей отраслей, объем уплаченных налогов, динамика курса национальной валюты и другие). На основе динамики макроэкономических показателей (рост, снижение, стагнация) определяется фаза, в которой находится экономика страны и/или отдельных отраслей. Прогнозируемая опережающая динамика чистых доходов отдельной отрасли над остальными является основным, но не решающим, фактором для приобретения ценных бумаг компаний данного сектора. В целях выбора отдельных ценных бумаг управляющей компанией осуществляется прогноз денежных потоков компании на будущие периоды. Полученные прогнозные показатели сопоставляются с прогнозными показателями аналогичных компаний. К основным показателям, используемым для сопоставления, относятся: капитализация / прогнозная прибыль, стоимость компании / выручка, долговая нагрузка, ожидаемая дивидендная доходность и другие, а также прогнозный темп изменения данных показателей в будущих периодах. При этом приоритет отдается компаниям с долгосрочной дивидендной политикой, постоянными и системными выплатами дивидендов, а также компаниям, планирующим выплачивать дивиденды в ближайшее время. В целях дополнительной информации также используются аналитические материалы независимых поставщиков: брокерских компаний, инвестиционных банков, открытые источники аналитики и другие.

Выбор акций и депозитарных расписок осуществляется с учетом следующих критериев:

- Листинг - в состав имущества фонда не приобретаются акции, не обращающиеся на организованных торгах.
- Валюта - в состав имущества фонда не приобретаются акции, торгуемые в иностранных валютах - доллар США, евро.
- Капитализация - в состав имущества фонда допускаются акции эмитентов, капитализация которых составляет не менее 1 000 000 000 (Одного миллиарда) рублей.

При определении доли акций и депозитарных расписок одного эмитента в структуре портфеля фонда Управляющая компания осуществляет:

- Анализ состава акционеров эмитента.
- Анализ ожидаемой доходности актива на горизонте 12 месяцев.
- Сравнительный анализ эмитента по отношению к другим компаниями в отрасли и рынку в целом.
- Анализ ликвидности актива и доли актива в индикаторе, по отношению к которому управляющая компания оценивает результативность реализации инвестиционной стратегии активного управления.

С учетом данных, полученных при проведении анализа, управляющая компания принимает решение о покупке в портфель фонда финансовых инструментов, в отношении которых совокупность перечисленных выше факторов может обеспечить наибольшую доходность на средне- и долгосрочном временном горизонте с учетом ожидаемого роста их стоимости, дивидендных выплат с определением доли инструмента в портфеле фонда. Решение о продаже принимается в отношении финансовых инструментов, потенциальная доходность по которым, по мнению управляющей компании, реализована, изменилась в худшую сторону относительно момента их включения в портфель или относительно аналогичных инструментов.

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

Название индикатора (индекса), по отношению к которому управляющая компания оценивает результативность реализации инвестиционной стратегии активного управления: «Индекс МосБиржи электроэнергетики», имеющий сокращенное наименование «МОЕХЕУ» (далее – Индекс).

Источник раскрытия сведений о порядке расчета Индекса: <https://www.moex.com/ru/index/MOEXEU>.

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

23. Объекты инвестирования, их состав и описание.

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

- 1) Активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах и включенных в перечень иностранных бирж, за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов, а также активы, являющиеся клиринговыми сертификатами участия;
- 2) инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фонд рыночных финансовых инструментов, на которые не распространяются требования подпункта 1 настоящего пункта;
- 3) денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных юридических лицах, признанных банками по законодательству иностранных государств, на территории которых они зарегистрированы (далее – иностранные банки);
- 4) депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств, на которые не распространяются требования подпункта 1 настоящего пункта;
- 5) государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств, на которые не распространяются требования подпункта 1 настоящего пункта;
- 6) требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу;
- 7) права требования из договоров, заключенных в целях доверительного управления в отношении активов, предусмотренных настоящим пунктом;
- 8) иные активы, включаемые в состав активов фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд, или в связи с реализацией прав, закрепленных составляющими фонд ценными бумагами или предусмотренных составляющими фонд производными финансовыми инструментами (далее – инвестиционные права).

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

23.3. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в акции, удовлетворяющие требованиям подпункта 1 пункта 23.1 настоящих Правил:

- акции российских акционерных обществ,
- акции иностранных эмитентов.

В состав активов фонда могут входить как обыкновенные, так и привилегированные акции.

23.4. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, удовлетворяющие требованиям подпункта 1 пункта 23.1 настоящих Правил, эмитентами которых могут быть:

- федеральные органы исполнительной власти Российской Федерации;
- органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации;
- иностранные органы государственной власти;
- органы местного самоуправления;
- международные финансовые организации;
- административно-территориальные образования иностранного государства;
- российские юридические лица, в том числе Федеральные государственные унитарные предприятия и государственные корпорации;
- иностранные юридические лица.

23.5. В состав активов фонда могут входить удовлетворяющие требованиям подпункта 1 пункта 23.1 настоящих Правил биржевые облигации российских юридических лиц, российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги.

23.6. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в удовлетворяющие требованиям подпункта 1 пункта 23.1 настоящих Правил:

- паи и/или акции иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным инвестиционным паем и/или акциям в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2001 код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «E», при условии, что вторая буква – значение «U», третья буква – значение «O» или «C», пятая буква – значение «D», «M» или «S» за исключением случаев, когда шестая буква имеет значение «Z» или «A»;
 - паи иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным паем в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2015 код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «C», вторая буква – значение «I», «F» или «E», третья буква – значение «O», «C», «M» или «X», пятая буква – значение «I», «B», «V», «L», «F», «E», «M», «D», «K», «C» или «X», при условии, что шестая буква имеет значение «U» или «Y»;
 - акции иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным акциям в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2015 код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «C», вторая буква – значение «I», «F» или «E», третья буква – значение «O», «C», «M» или «X», пятая буква – значение «B», «V», «L», «F», «E», «M», «D», «K», «C» или «X», при условии, что шестая буква имеет значение «X», «S» или «Q».
- 23.7. Производные финансовые инструменты (имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов), удовлетворяющие требованиям подпункта 1 пункта 23.1 настоящих Правил, 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, а также производный финансовый инструмент, не предусматривающий обязанность стороны договора передать другой стороне договора ценные бумаги, валюту или товар либо обязанность стороны договора заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, при условии, что изменение его стоимости зависит от изменения стоимости товаров, допущенных к организованным торгам на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах и включенных в перечень иностранных бирж.
- 23.8. Лица, обязанные по:
- государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, акциям российских акционерных обществ, облигациям, в том числе биржевым, российских юридических лиц, инвестиционным паем паевых инвестиционных фондов, депозитным сертификатам российских кредитных организаций, российским депозитарным распискам, клиринговым сертификатам участия должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;
 - государственным ценным бумагам иностранных государств, ценным бумагам административно-территориальных образований иностранных государств, депозитным сертификатам иностранных банков, должны быть зарегистрированы в государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, а также в Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике, Сингапуре, Катаре;
 - ценным бумагам международных финансовых организаций, акциям иностранных эмитентов, паем (акциям) иностранных инвестиционных фондов, облигациям иностранных эмитентов, иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира.
24. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:
- 24.1. Не менее двух третей рабочих дней в течение каждого календарного квартала (за исключением периода с даты возникновения основания прекращения фонда) совокупная стоимость следующих активов (одного или нескольких) должна составлять не менее 80 процентов стоимости активов, составляющих фонд:
- акций компаний в сфере электроэнергетики, удовлетворяющих требованиям пункта 23.3. настоящих Правил (далее - целевой актив);
 - российских (и иностранных) депозитарных расписок, удостоверяющих права на целевой актив;
 - производных финансовых инструментов, изменение стоимости которых зависит от изменения стоимости целевого актива (в том числе от изменения значения индикатора (индекса), рассчитываемого исходя из стоимости целевого актива);
 - инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов (акций акционерных инвестиционных фондов, ценных бумаг иностранных инвестиционных фондов), инвестиционными декларациями которых предусмотрено следование их доходности стоимости активов, указанных в абзацах втором - четвертом настоящего пункта, или значению индикатора (индекса), рассчитываемого исходя из стоимости активов, указанных в абзацах втором - четвертом настоящего пункта.
- 24.2. Доля стоимости:
- активов, предусмотренных подпунктами 3, 4, 5, 6 пункта 23.1. настоящих Правил со сроком погашения (закртыя) менее трех месяцев,

- прав требований к юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению),
 - облигаций с фиксированным купонным доходом, рейтинг долгосрочной кредитоспособности выпуска (при отсутствии рейтинга выпуска – рейтинг эмитента) которых по классификации хотя бы одного из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, отличается от рейтинга в соответствующей валюте страны – эмитента валюты, в которой номинированы указанные облигации (для облигаций, номинированных в валюте государств – членов валютного союза, - от максимального рейтинга среди государств – членов валютного союза), не более чем одну ступень,
 - ценных бумаг, входящих в расчет фондовых индексов, определенных пунктом 2.9 Указания Банка России от 05 сентября 2016 года № 4129-У,
- от стоимости чистых активов фонда в совокупности должна превышать большую из величин:

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

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

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

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

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

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

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

При этом общая сумма денежных средств и стоимость прав требований, которые не учитываются при расчете ограничений, указанных в абзацах первом настоящего пункта, в отношении всех денежных средств в рублях и в иностранной валюте на всех счетах и в отношении всех прав требований к юридическим лицам, возникших на основании указанных договоров о брокерском обслуживании, составляющих фонд, в совокупности не должны превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев фонда на момент расчета ограничения.

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

Для целей настоящего пункта, ценные бумаги инвестиционных фондов, в том числе иностранных инвестиционных фондов, и ипотечные сертификаты участия рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда (ипотечного покрытия). Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не предоставляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав

активов фонда (без учета требования, установленного абзацем первым настоящего пункта), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными инвесторами (неограниченным кругом лиц), и в соответствии с правилами доверительного управления (проспектом (правилами) инвестиционного фонда (личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда) стоимость активов, указанных в первом абзаце пункта 24.4 настоящих Правил, и размер привлеченных заемных средств, подлежащих возврату за счет средств инвестиционного фонда, в совокупности не должны превышать 20 процентов стоимости чистых активов инвестиционного фонда, а также при наличии одного из следующих обстоятельств: в соответствии с требованиями, предъявляемыми к деятельности инвестиционного фонда, документами, регулируемыми инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларацией, проспектом эмиссии, правилами доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда, либо в соответствии с правом Европейского союза инвестиционному фонду предоставлено право осуществления деятельности на территории всех государств – членов Европейского союза и его деятельность регулируется правом Европейского союза.

24.3.1. При определении структуры активов фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости его чистых активов (с учетом требования, установленного абзацем седьмым пункта 24.2).

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

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

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

- контрагентом по договору репо является центральный контрагент;
- договор репо заключается на условиях поставки против платежа и предусмотренной договором репо обязанности каждой из сторон при изменении цены ценных бумаг, переданных по договору репо, уплачивать другой стороне денежные суммы и (или) передавать ценные бумаги в соответствии с пунктом 14 статьи 51.3 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов фонда, в соответствии с инвестиционной декларацией фонда.

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

Управляющая компания не вправе распоряжаться ценными бумагами, полученными по первой части договоров (сделок) репо, за исключением возврата этих ценных бумаг по второй части таких договоров (сделок) репо.

24.5. Для целей пункта 24 настоящих Правил производные финансовые инструменты учитываются в объеме приобретаемых (отчуждаемых) базовых (базисных) активов таких производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом является другой производный финансовый инструмент (индекс) - как базовые (базисные) активы таких производных финансовых инструментов (активы, входящие в список для расчета такого индекса) и открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.

Для целей пункта 24 настоящих Правил производные финансовые инструменты учитываются в объеме открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.

Для целей пункта 24 настоящих Правил входящие в состав активов фонда иностранные финансовые инструменты, не допущенные к обращению в Российской Федерации в качестве ценных бумаг, рассматриваются в качестве ценных бумаг в случае их признания в качестве ценных бумаг в соответствии с личным законом лица, обязанного по таким иностранным финансовым инструментам.

24.6. Активы, предусмотренные подпунктом 8 пункта 23.1 настоящих Правил, включенные в состав активов фонда в связи реализацией инвестиционных прав, могут входить в состав активов фонда в течение одного месяца с даты реализации указанных инвестиционных прав. Стоимость активов, предусмотренных подпунктом 8 пункта 23.1 Правил, включаемых в состав фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, в совокупности не должна превышать 5 процентов стоимости активов фонда.

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

25. Описание рисков, связанных с инвестированием.

Инвестирование в объекты, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда, 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 относятся 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, изменений в российском законодательстве, включая, но не ограничиваясь изменениями в области налогообложения, ограничений возможностей инвестирования в отдельные отрасли экономики, общий банковский кризис, дефолт на уровне государства, резком снижении 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 ценные бумаги, иное имущество, который может привести к падению стоимости активов фонда.
- Валютный риск характеризуется возможным неблагоприятным изменением курса рубля или иной валюты, в которой номинирован финансовый инструмент, по отношению к курсу рубля или иной валюты, в которой рассчитывается инвестиционный результат инвестора. При этом негативно может измениться как стоимость активов в результате инфляционного воздействия и снижении реальной покупательной способности активов, так и размер обязательств по финансовым инструментам, исполняемым за счет активов фонда.
- Процентный риск заключается в потерях, которые фонд может понести в результате неблагоприятного изменения процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом. Процентный риск также возникает в случае, если наступление срока исполнения обязательств за счет активов, размещенных в инструменты с фиксированным доходом, не совпадает со сроком получения процентного дохода от таких активов.

- Риск ликвидности реализуется при сокращении или отсутствии возможности приобрести или реализовать финансовые инструменты в необходимом объеме и по необходимой цене, 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 неисполнением должником своих финансовых обязательств или неблагоприятным

изменением их стоимости вследствие ухудшения способности должника исполнять такие обязательства. К числу кредитных рисков, в том числе, относятся:

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

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

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

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

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

- Инвестированию в иностранные ценные бумаги и производные финансовые инструменты, базовые активы, которых имеют иностранное происхождение, 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.

- 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.

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.

По оценке Управляющей компании риски, описанные в инвестиционной декларации настоящих Правил, в случае их реализации, связаны с высокой степенью влияния на результаты инвестирования, что, соответственно, связано с потенциально высоким снижением стоимости инвестиционного пая, высокой потерей суммы инвестирования или высоким отставанием результатов инвестирования от ожиданий инвестора.

Приведенные сведения в отношении оценки влияния рисков на результаты инвестирования, а также перечень описанных рисков отражают точку зрения и собственные оценки Управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

III. Права и обязанности управляющей компании

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

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

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

27. Управляющая компания:

- 1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;
- 2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом;
- 3) передает свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными актами Банка России;
- 4) вправе провести дробление инвестиционных паев на условиях и в порядке, установленных нормативными актами Банка России;
- 5) вправе принять решение о прекращении фонда;
- 6) вправе погасить за счет имущества, составляющего фонд, задолженность, возникшую в результате использования управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев;
- 7) вправе после завершения окончания формирования фонда принять решение об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении управляющей компании;
- 8) вправе принять решение об обмене инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении управляющей компании, после завершения его формирования на инвестиционные паи;
- 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) вправе не предотвращать возникновение конфликта интересов в следующих случаях:
 - приобретение инвестиционных паев фонда за свой счет, а также владение и распоряжение ими в собственных интересах сотрудниками управляющей компании, в том числе задействованными в управлении фондом, участвующими в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы владельца инвестиционных паев управляющей компании;
 - использование управляющей компанией (ответственным лицом управляющей компании) в своих интересах и (или) в интересах третьих лиц информации (за исключением общедоступной информации), полученной в связи с совершением либо несовершением юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы клиента управляющей компании, в том числе при совершении сделок в своих интересах или интересах третьих лиц на основании информации о принятии управляющей компанией решения о совершении сделки за счет имущества клиента управляющей компании (до совершения данной сделки за счет имущества клиента управляющей компании);
 - приобретение имущества, которое входит (может входить) в состав имущества фонда, за свой счет, а также владение и распоряжение им в собственных интересах управляющей компанией и (или) сотрудниками управляющей компании, в том числе задействованными в управлении имуществом фонда, участвующими в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы владельца инвестиционных паев;
 - сотрудник управляющей компании, в том числе задействованный в управлении фондом, участвующий в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы владельца инвестиционных паев, осуществляет (может осуществлять) иные или аналогичные должностные обязанности в лице, связанном с управляющей компанией (Общество с ограниченной ответственностью Сбережения плюс, ОГРН 1027722009941, имеющее лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00108 от 07.02.2003 г.);

- сотрудник управляющей компании, в том числе задействованный в управлении фондом, участвующий в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы владельца инвестиционных паев, может принимать решения о сделках, а также заключать такие сделки, в отношении одинакового имущества, входящего как в состав имущества иных фондов управляющей компании, так и входящего в состав имущества иных клиентов управляющей компании, а также при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами Акционерным обществом ВИМ Инвестиции, ОГРН 1027739323600 (лицензия профессионального участника № 045-10038-001000 от 20.03.2007г.) в условиях совмещения с деятельностью по управлению паевыми инвестиционными фондами.

28. Управляющая компания обязана:

- 1) осуществлять доверительное управление фондом в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах", другими федеральными законами, нормативными актами Банка России и настоящими Правилами;
- 2) при осуществлении доверительного управления фондом действовать разумно и добросовестно в интересах владельцев инвестиционных паев;
- 3) передавать имущество, составляющее фонд, для учета и (или) хранения специализированному депозитарию, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России, не предусмотрено иное;
- 4) передавать специализированному депозитарию копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего фонд, незамедлительно с момента их составления или получения;
- 5) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее 3 рабочих дней до дня составления указанного списка;
- 6) раскрывать отчеты, требования к которым устанавливаются Банком России;
- 7) при осуществлении своей деятельности выявлять конфликт интересов и управлять конфликтом интересов, в том числе путем предотвращения возникновения конфликта интересов и (или) раскрытия или предоставления информации о конфликте интересов;
- 8) раскрывать информацию о фонде в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», за исключением случаев, предусмотренных с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах»;
- 9) соблюдать настоящие Правила, а также иные требования, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами Банка России.

29. Управляющая компания не вправе:

- 1) распоряжаться имуществом, составляющим фонд, без предварительного согласия специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, проводимых российской или иностранной биржей, либо иным организатором торговли;
- 2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, без предварительного согласия специализированного депозитария;
- 3) использовать имущество, составляющее фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц;
- 4) взимать проценты за пользование денежными средствами управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, в случае недостаточности денежных средств, составляющих фонд;
- 5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:
 - а) сделки по приобретению за счет имущества, составляющего фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом "Об инвестиционных фондах", нормативными актами Банка России, инвестиционной декларацией фонда;
 - б) сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;
 - в) сделки, в результате которых управляющей компанией принимается обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет фонд, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, при условии осуществления клиринга по таким сделкам;
 - г) сделки по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;
 - д) договоры займа или кредитные договоры, возврат денежных средств по которым осуществляется за счет имущества фонда, за исключением случаев получения денежных средств для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда, а срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать 6 месяцев;

- е) сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества фонда, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 24.4. настоящих Правил;
 - ж) сделки по приобретению в состав фонда имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, и имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;
 - з) сделки по отчуждению имущества, составляющего фонд, в состав имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;
 - и) сделки по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками управляющей компании, их основными и преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами управляющей компании, а также специализированным депозитарием, аудиторской организацией, регистратором;
 - к) сделки по приобретению в состав фонда имущества, принадлежащего управляющей компании, ее участникам, основным и преобладающим хозяйственным обществам ее участников, ее дочерним и зависимым обществам, либо по отчуждению имущества, составляющего фонд, указанным лицам;
 - л) сделки по приобретению в состав фонда имущества у специализированного депозитария, аудиторской организации, с которыми управляющей компанией заключены договоры, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 111 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;
 - м) сделки по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) управляющей компанией, а также акционерным инвестиционным фондом, активы которого находятся в доверительном управлении управляющей компании или функции единоличного исполнительного органа которого осуществляет управляющая компания.
- 6) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов фонда, в случаях, установленных нормативными актами Банка России.
30. Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные подпунктами «ж», «з», «к», «л» подпункта 5 пункта 29 настоящих Правил, не применяются, если:
- 1) такие сделки с ценными бумагами совершаются на организованных торгах на основе заявок на покупку (продажу) по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам;
 - 2) сделки совершаются с ценными бумагами, входящими в состав фонда, инвестиционные паи которого могут быть обменены на инвестиционные паи другого паевого инвестиционного фонда, в состав которого приобретаются указанные ценные бумаги;
 - 3) сделки совершаются с ценными бумагами, входящими в состав другого паевого инвестиционного фонда, инвестиционные паи которого могут быть обменены на инвестиционные паи.
- 30.1. Ограничения на совершение сделок, установленные подпунктом «ж», подпунктом «з» подпункта 5 пункта 29 настоящих Правил, а также на выдачу Управляющей компанией поручений на совершение таких сделок, не применяются, если сделки совершаются в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, Инвестиционных паев в случае, установленном частью восемнадцатой статьи 5 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».
31. Ограничения на совершение сделок, установленные подпунктом «и» подпункта 5 пункта 29 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки:
- 1) совершаются с ценными бумагами, включенными в котировальные списки российских бирж;
 - 2) совершаются при размещении дополнительных ценных бумаг акционерного общества при осуществлении управляющей компанией права акционера на преимущественное приобретение акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции этого акционерного общества;
 - 3) являются сделками по приобретению акций акционерных обществ, которые на момент совершения сделок являлись зависимыми (дочерними) хозяйственными обществами управляющей компании в силу приобретения последней указанных акций в имущество, составляющее активы фонда.
32. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпункта 9 пункта 27, подпунктов 1, 3 и 5 пункта 29 настоящих Правил, управляющая компания несет обязательства лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом. Долги, возникшие по таким обязательствам, не могут погашаться за счет имущества, составляющего фонд.

IV. Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные паи

33. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.
34. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей:
- 1) долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее фонд;

- 2) право требовать от управляющей компании надлежащего доверительного управления фондом;
 - 3) право требовать от управляющей компании погашения инвестиционного пая и выплаты в связи с этим денежной компенсации, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд, в любой рабочий день;
 - 4) право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления фондом со всеми владельцами инвестиционных паев (прекращении фонда) в размере, пропорциональном приходящейся на него доле имущества, распределяемого среди владельцев инвестиционных паев.
35. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковую долю в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд, и одинаковые права.

Инвестиционный пай не является эмиссионной ценной бумагой.

Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.

Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости.

36. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией, не ограничивается.
37. При выдаче одному лицу инвестиционных паев, составляющих дробное число, количество инвестиционных паев определяется с точностью до пятого знака после запятой.
38. Инвестиционные паи свободно обращаются по завершении (окончании) формирования фонда.
Специализированный депозитарий, регистратор, аудиторская организация не могут являться владельцами инвестиционных паев.
39. Учет прав на инвестиционные паи осуществляется на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев и на счетах депо депозитариями.
40. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев.

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

Выписка из реестра владельцев инвестиционных паев в форме документа на бумажном носителе вручается лично заявителю или его уполномоченному представителю у регистратора или иного уполномоченного им лица, при отсутствии указания в данных счета иного способа предоставления выписки.

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

V. Выдача инвестиционных паев

41. Управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев при формировании фонда, а также после завершения формирования фонда.
42. Выдача инвестиционных паев осуществляется путем внесения записи по лицевому счету приобретателя или номинального держателя в реестре владельцев инвестиционных паев.
43. Выдача инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на приобретение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, включаемые в заявку на приобретение инвестиционных паев, согласно приложению к настоящим Правилам.
Каждая заявка на приобретение инвестиционных паев предусматривает выдачу инвестиционных паев при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев.
44. В оплату инвестиционных паев передаются только денежные средства.
45. Выдача инвестиционных паев осуществляется при условии включения в состав фонда денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев.

Заявки на приобретение инвестиционных паев

46. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.
47. Прием заявок на приобретение инвестиционных паев осуществляется со дня начала формирования фонда каждый рабочий день.

Прием заявок на приобретение инвестиционных паев может осуществляться в нерабочие дни, согласно расписанию работы пунктов приема заявок управляющей компании и агента по выдаче и погашению инвестиционных паев (далее – агент).

Информация об агенте по выдаче и погашению инвестиционных паев фонда, пунктах приема агентов заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев раскрывается в сети Интернет по адресу: www.wealthim.ru.

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

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

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

Заявки на приобретение инвестиционных паев могут направляться посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на адрес управляющей компании: 123112, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский, Пресненская набережная, дом 10, строение 1, этаж 38, помещение I. При этом подпись на заявке должна быть удостоверена нотариально.

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

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.

Заявки на приобретение инвестиционных паев могут быть направлены номинальным держателем в интересах приобретателя инвестиционных паев посредством электронной связи в Управляющую компанию в форме электронной копии, заверенной электронной подписью, при одновременном соблюдении следующих условий:

- номинальный держатель направляет заявки на приобретение инвестиционных паев по системе электронного документооборота (далее – ЭДО), участниками (пользователями) которой являются данный номинальный держатель, Управляющая компания и Регистратор (далее – участники ЭДО), в соответствии с нормативными правовыми актами РФ, настоящими Правилами и соглашением (соглашениями) об ЭДО, заключенным между участниками ЭДО (далее – соглашение об ЭДО);
- заявка на приобретение инвестиционных паев направлена в форме электронной копии в формате, который предусмотрен соглашением об ЭДО;
- заявка на приобретение инвестиционных паев подписана электронной подписью (далее – ЭП) номинального держателя, подающего заявку на приобретение инвестиционных паев, сертификат ключа проверки которой выдан лицом, осуществляющим функции удостоверяющего центра в соответствии с соглашением об ЭДО.

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

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

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

- 48.1 Заявки на приобретение инвестиционных паев физическими лицами могут направляться в управляющую компанию в виде электронного документа посредством информационной системы управляющей компании «Кабинет клиента» (далее – «Кабинет клиента») в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: online.wealthim.ru.

Доступ к «Кабинету клиента» является индивидуальным для каждого физического лица и предоставляется управляющей компанией в порядке, установленном управляющей компанией. Доступ к «Кабинету клиента» предоставляется физическим лицам, успешно прошедшим процедуру идентификации (упрощенной идентификации) в соответствии с законодательством РФ.

Заявка, поданная в виде электронного документа, должна содержать электронную подпись физического лица – простую электронную подпись.

Основанием для дистанционного взаимодействия с управляющей компанией является присоединение физического лица к типовому Соглашению об электронном документообороте и использовании системы «Кабинет клиента» (далее – Соглашение об ЭДО и использовании КК), размещенном на сайте управляющей компании: www.wealthim.ru.

Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной с использованием «Кабинет клиента», считается дата и время получения электронного документа управляющей компанией.

49. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются:

- в управляющую компанию;
- агенту.

50. В приеме заявок на приобретение инвестиционных паев должно быть отказано в случаях:

- 1) несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, которые предусмотрены настоящими Правилами;
- 2) отсутствие надлежаще оформленных документов, необходимых для открытия в реестре владельцев инвестиционных паев лицевого счета, на который должны быть зачислены приобретаемые инвестиционные паи, если такой счет не открыт;

- 3) приобретение инвестиционного пая лицом, которое в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах" не может быть владельцем инвестиционных паев, либо не может приобретать инвестиционные паи при их выдаче;
- 4) приостановление выдачи инвестиционных паев;
- 5) введение Банком России запрета на проведение операций по выдаче или одновременно по выдаче и погашению инвестиционных паев и (или) на проведение операций по приему заявок на приобретение или одновременно заявок на приобретение и заявок на погашение инвестиционных паев;
- 6) несоблюдение установленных настоящими Правилами правил приобретения инвестиционных паев;
- 7) подача заявки на приобретение инвестиционных паев после возникновения основания прекращения фонда;
- 8) приостановление приема заявок в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении управляющей компании;
- 9) приостановление приема заявок в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении управляющей компании, на инвестиционные паи
- 10) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

Выдача инвестиционных паев при формировании фонда

51. Выдача инвестиционных паев осуществляется при условии внесения в фонд денежных средств в размере не менее:
 - 5 000 (Пять тысяч) рублей – для лиц, не являющимися владельцами инвестиционных паев фонда;
 - 1 000 (Одна тысяча) рублей - для владельцев инвестиционных паев фонда.
52. Срок выдачи инвестиционных паев составляет не более 3 дней со дня: поступления на счет, открытый управляющей компанией для учета денежных средств, составляющих имущество фонда, в обслуживающем фонд банке, денежных средств, внесенных для включения в фонд, если заявка на приобретение инвестиционных паев принята до поступления денежных средств; принятия заявки на приобретение инвестиционных паев, если денежные средства, внесенные для включения в фонд, поступили на счет, открытый управляющей компанией для учета денежных средств, составляющих имущество фонда, в обслуживающем фонд банке, до принятия заявки.
53. До завершения формирования фонда выдача одного инвестиционного пая осуществляется на сумму 10 (Десять) рублей.
54. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией при формировании фонда, определяется путем деления суммы денежных средств, внесенных в фонд, на сумму денежных средств, на которую в соответствии с настоящими Правилами выдается один инвестиционный пай.

Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда

55. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда должна осуществляться в день включения в состав фонда денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, или в следующий за ним рабочий день.
56. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда по заявкам на приобретение инвестиционных паев, поданным управляющей компании или агенту, осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее:
 - 1 000 (одной тысячи) рублей.В случае поступления денежных средств в оплату инвестиционных паев по заявке, поданной агенту, прекратившему осуществление агентской деятельности, минимальная сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, не устанавливается.
В случае поступления денежных средств в оплату инвестиционных паев по заявке, поданной номинальным держателем или доверительным управляющим, минимальная сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, не устанавливается.

Порядок передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев

57. Порядок передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев при формировании фонда. Внесение денежных средств в фонд осуществляется путем перечисления денежных средств на счет, открытый управляющей компанией для учета денежных средств, составляющих имущество фонда, в обслуживающем фонд банке.
58. Порядок передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда. Денежные средства, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет, реквизиты которого указаны в сообщении, раскрытом управляющей компанией в соответствии с требованиями правовых актов Банка России.

Возврат денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев

59. После завершения (окончания) формирования фонда управляющая компания возвращает денежные средства лицу, передавшему их в оплату инвестиционных паев, если включение этих денежных средств в состав фонда противоречит Федеральному закону "Об инвестиционных фондах", нормативным правовым актам Российской Федерации или настоящим Правилам, в том числе, если в оплату инвестиционных паев переданы денежные средства в сумме меньше установленной настоящими Правилами минимальной суммы денежных средств, которая может быть передана в оплату инвестиционных паев.
60. После завершения (окончания) формирования фонда возврат денежных средств в случаях, предусмотренных пунктом 59 настоящих Правил, осуществляется управляющей компанией в течение 5 рабочих дней с даты, когда управляющая компания узнала или должна была узнать, что денежные средства не могут быть включены в состав фонда, за исключением случая, предусмотренного пунктом 61 настоящих Правил.
61. После завершения (окончания) формирования фонда 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 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, передаст денежные средства, подлежащие возврату, в депозит нотариуса.

Включение денежных средств в состав фонда

62. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев при выдаче инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда, включаются в состав фонда только при соблюдении всех следующих условий:

- 1) если приняты заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;
- 2) если денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступили управляющей компании;
- 3) если не приостановлена выдача инвестиционных паев и отсутствуют основания для прекращения фонда.

63. 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 или номинальному держателю лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев.

64. Порядок включения денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, в состав фонда при его формировании.

Внесенные денежные средства включаются в фонд с момента внесения приходной записи о выдаче инвестиционных паев фонда по лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев на сумму, соответствующую внесенным денежным средствам.

Порядок и сроки включения денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, в состав фонда после завершения (окончания) формирования фонда.

Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, должны быть включены в состав фонда в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты возникновения основания для их включения в состав фонда. При этом денежные средства включаются в состав фонда в день не ранее дня их зачисления на банковский счет, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом, и не позднее рабочего дня, следующего за днем такого зачисления.

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

65. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией после даты завершения (окончания) формирования фонда, определяется путем деления суммы денежных средств, включенных в состав фонда, на расчетную стоимость инвестиционного пая, определенную на рабочий день, предшествующий дню выдачи инвестиционных паев.

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

66. При подаче заявки на приобретение инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда управляющей компании или агенту надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, не устанавливается.

VI. Погашение инвестиционных паев

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

68. Погашение инвестиционных паев осуществляется на основании требований об их погашении, а в случае прекращения фонда - независимо от заявления таких требований.
69. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявки на погашение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, предусмотренные приложением к настоящим Правилам.
- Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.
- Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в следующем порядке.
- Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 4, № 5 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем.
- Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 6 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.
- Заявки на погашение инвестиционных паев могут направляться посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на адрес управляющей компании: 123112, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский, Пресненская набережная, дом 10, строение 1, этаж 38, помещение I. При этом подпись на заявке должна быть удостоверена нотариально.
- Датой и временем приема заявки на погашение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении, считается дата и время получения почтового отправления управляющей компанией.
- 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.
- Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете, открытом номинальному держателю, подаются этим номинальным держателем.
- Заявки на погашение инвестиционных паев, могут быть направлены номинальным держателем посредством электронной связи в Управляющую компанию в форме электронной копии, заверенной ЭП, при одновременном соблюдении следующих условий:
- номинальный держатель направляет заявки на погашение инвестиционных паев по системе ЭДО, участниками (пользователями) которой являются данный номинальный держатель, Управляющая компания и Регистратор, в соответствии с нормативными правовыми актами РФ, настоящими Правилами и соглашением об ЭДО;
 - заявка на погашение инвестиционных паев направлена в форме электронной копии в формате, который предусмотрен соглашением об ЭДО;
 - заявка на погашение инвестиционных паев подписана ЭП номинального держателя, подающего заявку на погашение инвестиционных паев, сертификат ключа проверки которой выдан лицом, осуществляющим функции удостоверяющего центра в соответствии с соглашением об ЭДО.
- Датой и временем получения Управляющей компанией заявки на погашение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, считается дата и время получения номинальным держателем подтверждения о ее поступлении в Управляющую компанию.
- В случае отказа в приеме заявки на погашение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами и (или) действующим законодательством РФ, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией в форме электронного документа, подписанного ЭП.
- Заявки на погашение инвестиционных паев, направленные факсом или курьером, не принимаются.
- 69.1. Заявки на погашение инвестиционных паев физическими лицами могут направляться в управляющую компанию в виде электронного документа посредством информационной системы управляющей компании «Кабинет клиента» (далее – «Кабинет клиента») в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: online.wealthim.ru.
- Доступ к «Кабинету клиента» является индивидуальным для каждого физического лица и предоставляется управляющей компанией в порядке, установленном управляющей компанией. Заявка должна содержать электронную подпись физического лица – простую электронную подпись.
- Основанием для дистанционного взаимодействия с управляющей компанией является присоединение физического лица к Соглашению об ЭДО и использовании КК, размещенному на сайте управляющей компании: www.wealthim.ru.
- Датой и временем приема заявки на погашение инвестиционных паев, полученной с использованием «Кабинета клиента», считается дата и время получения электронного документа управляющей компанией.
70. Прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется каждый рабочий день.
- Прием заявок на погашение инвестиционных паев может осуществляться в нерабочие дни, согласно расписанию работы пунктов приема заявок управляющей компании и агентов.
71. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются:

- в управляющую компанию;
 - агенту.
72. Лица, которым в соответствии с настоящими Правилами могут подаваться заявки на приобретение инвестиционных паев, принимают также заявки на погашение инвестиционных паев.
73. В приеме заявок на погашение инвестиционных паев должно быть отказано в случаях:
- 1) несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, которые установлены настоящими Правилами;
 - 2) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи и погашения инвестиционных паев;
 - 3) введение Банком России запрета на проведение операций одновременно по выдаче и погашению инвестиционных паев и (или) запрета на проведение операций одновременно по приему заявок на приобретение и заявок на погашение инвестиционных паев;
 - 4) подача заявки на погашение инвестиционных паев после возникновения основания прекращения фонда;
 - 5) подача заявки на погашение инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования фонда;
 - 6) приостановление приема заявок в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении управляющей компании;
 - 7) приостановление приема заявок в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении управляющей компании, на инвестиционные паи.
74. Принятые заявки на погашение инвестиционных паев удовлетворяются в пределах количества инвестиционных паев, учтенных на соответствующем лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев.
75. В случае если заявка на погашение инвестиционных паев, принятая до проведения дробления инвестиционных паев, подлежит удовлетворению после его проведения, такая заявка удовлетворяется в количестве инвестиционных паев с учетом дробления.
76. Погашение инвестиционных паев осуществляется путем внесения записей по лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев.
77. Погашение инвестиционных паев осуществляется в срок не более 3 рабочих дней со дня приема заявки на погашение инвестиционных паев.
78. Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения инвестиционных паев, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на рабочий день, предшествующий дню погашения инвестиционных паев, но не ранее дня принятия заявки на погашение инвестиционных паев.
79. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев управляющей компании или агенту расчетная стоимость инвестиционного пая уменьшается на следующую скидку:
- 2 (Два) процента от расчетной стоимости инвестиционного пая при подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда в срок, менее 180 (сто восемьдесят) дней со дня внесения приходной записи по лицевому счету зарегистрированного лица в реестре владельцев инвестиционных паев до даты внесения расходной записи в отношении погашаемых инвестиционных паев;
 - 1,5 (Одна целая пять десятых) процента от расчетной стоимости инвестиционного пая при подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда в срок, равный или более 180 (сто восемьдесят) дней, но менее 365 (триста шестьдесят пять) дней со дня внесения приходной записи по лицевому счету зарегистрированного лица в реестре владельцев инвестиционных паев до даты внесения расходной записи в отношении погашаемых инвестиционных паев;
 - 1 (Один) процент от расчетной стоимости инвестиционного пая при подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда в срок, равный или более 365 (триста шестьдесят пять) дней, но менее 730 (семьсот тридцать) дней со дня внесения приходной записи по лицевому счету зарегистрированного лица в реестре владельцев инвестиционных паев до даты внесения расходной записи в отношении погашаемых инвестиционных паев;
 - 0,5 (ноль целых пять десятых) процента от расчетной стоимости инвестиционного пая при подаче заявки на погашение инвестиционных паев в срок равный или более 730 (семьсот тридцать) дней, но менее 1095 (одна тысяча девяносто пять) дней со дня внесения приходной записи по лицевому счету зарегистрированного лица в реестре владельцев инвестиционных паев до даты внесения расходной записи в отношении погашаемых инвестиционных паев;
 - не взимается при подаче заявки на погашение инвестиционных паев в срок равный или более 1095 (одна тысяча девяносто пять) дней со дня внесения приходной записи в реестр владельцев инвестиционных паев до даты внесения расходной записи в отношении погашаемых инвестиционных паев.
- В случае если инвестиционные паи, в отношении которых подана заявка на погашение, были получены в результате обмена инвестиционных паев другого паевого инвестиционного фонда, находящегося (находившегося) под управлением управляющей компании, срок владения инвестиционными паями такого паевого инвестиционного фонда засчитывается при расчете периода владения в целях применения скидок согласно условиям настоящего пункта.

Скидка не устанавливается при погашении инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя, по заявке, поданной номинальным держателем.

80. Выплата денежной компенсации при погашении инвестиционных паев осуществляется за счет денежных средств, составляющих фонд, если иное не предусмотрено настоящими Правилами.

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

81. Выплата денежной компенсации при погашении инвестиционных паев осуществляется путем ее перечисления на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи.

В случае если учет прав на погашенные инвестиционные паи осуществлялся на лицевом счете, открытом номинальному держателю, выплата денежной компенсации может также осуществляться путем ее перечисления на специальный депозитарный счет этого номинального держателя.

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

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

83. 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.

VIII. Обмен инвестиционных паев по решению управляющей компании

Обмен всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении управляющей компании

84. Обмен инвестиционных паев по решению управляющей компании осуществляется без заявления владельцами инвестиционных паев требований об их обмене путем конвертации инвестиционных паев в инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение.

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

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

87. Управляющая компания должна отменить решение об обмене инвестиционных паев на инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение, в случае, если в период после его принятия и до приостановления приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев, указанного в пункте 89 настоящих Правил, право управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим фонд, было ограничено в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах или решением суда.

88. Управляющая компания в случае отмены решения об обмене инвестиционных паев на инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение, обязана раскрыть указанную информацию.

89. По истечении 30 (тридцати) дней со дня раскрытия управляющей компанией информации о принятии решения, предусмотренного пунктом 84 настоящих Правил, прием заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев, а также заявок на обмен инвестиционных паев иных паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи приостанавливается

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

90. Управляющая компания обязана не позднее 3 (трех) рабочих дней со дня, следующего за днем приостановления приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, в соответствии с пунктом 89 настоящих Правил, осуществить объединение имущества, составляющего фонд, и имущества, составляющего фонд, к которому осуществляется присоединение.

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

91. После объединения имущества фонда и имущества фонда, к которому осуществляется присоединение, обязанности, возникшие в связи с доверительным управлением имуществом фонда, подлежат исполнению за счет имущества фонда, к которому осуществляется присоединение.
92. Конвертация инвестиционных паев в инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение, производится при условии завершения объединения имущества не позднее 1 (одного) рабочего дня, следующего за днем завершения указанного объединения имущества.
93. Количество инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация, определяется исходя из коэффициента конвертации, который определяется как отношение расчетной стоимости инвестиционного пая к расчетной стоимости инвестиционного пая фонда, к которому осуществляется присоединение, на день приостановления приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, предусмотренного пунктом 89 настоящих Правил.
94. Договор доверительного управления фондом прекращается после конвертации всех инвестиционных паев в инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение.
Обмен инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении управляющей компании (далее - присоединяемый фонд), на инвестиционные паи
95. На основании решения управляющей компании обмен на инвестиционные паи осуществляется путем конвертации в них инвестиционных паев присоединяемого фонда.
96. По истечении 30 (тридцати) дней со дня раскрытия управляющей компанией информации о принятии решения об обмене инвестиционных паев присоединяемого фонда на инвестиционные паи приостанавливается прием заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев до дня конвертации инвестиционных паев присоединяемого фонда в инвестиционные паи.
97. Управляющая компания обязана отменить решение об обмене инвестиционных паев присоединяемого фонда на инвестиционные паи в случае, если в период после принятия управляющей компанией указанного решения и до приостановления приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев, указанного в пункте 96 настоящих Правил, право управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим присоединяемый фонд, было ограничено в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах или решением суда.
98. Управляющая компания в случае отмены решения об обмене инвестиционных паев присоединяемого фонда на инвестиционные паи, обязана раскрыть указанную информацию.
99. После окончания объединения имущества фонда и имущества присоединяемого фонда обязанности, возникшие в связи с доверительным управлением имуществом присоединяемого фонда, подлежат исполнению за счет имущества фонда.
100. Количество инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация, определяется исходя из коэффициента конвертации, который определяется как отношение расчетной стоимости инвестиционного пая присоединяемого фонда к расчетной стоимости инвестиционного пая, на день приостановления приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев в соответствии с пунктом 96 настоящих Правил.
101. Приходные записи по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев при обмене на инвестиционные паи вносятся в день внесения расходных записей по лицевым счетам в реестре владельцев конвертируемых инвестиционных паев присоединяемого фонда.

VIII. Обмен инвестиционных паев

Обмен инвестиционных паев других открытых паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи (далее – обмен на инвестиционные паи)

102. Обмен на инвестиционные паи осуществляется путем конвертации в них инвестиционных паев другого паевого инвестиционного фонда инвестиционные паи которого подлежат обмену (конвертируемые инвестиционные паи другого паевого инвестиционного фонда).
103. Количество инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация, определяется путем деления стоимости имущества, передаваемого в счет обмена конвертируемых инвестиционных паев другого паевого инвестиционного фонда, инвестиционные паи которого подлежат обмену, на расчетную стоимость инвестиционного пая, определенную на рабочий день, предшествующий дню внесения приходной записи по лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев в связи с конвертацией.
104. Приходных записей по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев при обмене на инвестиционные паи вносятся в день внесения расходных записей по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, инвестиционные паи которого подлежат обмену.

IX. Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев

105. Управляющая компания вправе приостановить выдачу инвестиционных паев.
106. Управляющая компания вправе одновременно приостановить выдачу и погашение инвестиционных паев в следующих случаях:
 - расчетная стоимость инвестиционных паев не может быть определена вследствие возникновения обстоятельств непреодолимой силы;
 - передача прав и обязанностей регистратора другому лицу.

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

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

X. Вознаграждения и расходы

108. За счет имущества, составляющего фонд, выплачивается вознаграждение:
- 108.1. Управляющей компании в размере не более 3 (Трех) процентов среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.
- 108.2. Специализированному депозитарию, регистратору, аудиторской организации в размере не более 0,16 (Ноль целых шестнадцать сотых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.
109. Вознаграждение управляющей компании начисляется ежемесячно на последний рабочий день месяца и выплачивается не позднее 10 (десяти) рабочих дней с даты его начисления.
110. Вознаграждение специализированному депозитарию, регистратору, аудиторской организации выплачивается в срок, предусмотренный в договорах указанных лиц с управляющей компанией.
111. 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, осуществляемых специализированным депозитарием;
 - 5) расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом фонда, если такие услуги оказываются управляющей компании;
 - 6) расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими имущество фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования;
 - 7) расходы по уплате обязательных платежей, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации или иностранного государства в отношении имущества фонда или связанных с операциями с указанным имуществом;
 - 8) расходы, 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) 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 0,1 (Ноль целых одна десятая) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда с учетом налога на добавленную стоимость, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.

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

Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением фондом, составляет 0,1 (Ноль целых одна десятая) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.

112. Расходы, не предусмотренные пунктом 111 настоящих Правил, а также вознаграждения в части превышения размеров, указанных в пункте 108 настоящих Правил или 3,16 (Три целых шестнадцать сотых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России, выплачиваются управляющей компанией за счет своих собственных средств.
113. 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.

XI. Определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая

114. Стоимость чистых активов фонда определяется в порядке и сроки, предусмотренные нормативными актами Банка России.
- Расчетная стоимость инвестиционного пая определяется путем деления стоимости чистых активов фонда на количество инвестиционных паев, по данным реестра владельцев инвестиционных паев фонда на момент определения расчетной стоимости.

XII. Информация о фонде

115. Управляющая компания и агенты должны в местах приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев предоставлять всем заинтересованным лицам по их требованию документы и сведения, предусмотренные пунктом 1 статьи 52 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».
116. Управляющая компания и агенты должны предоставлять всем заинтересованным лицам по телефону сведения, предусмотренные пунктом 2 статьи 52 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».
117. Управляющая компания обязана раскрывать информацию в порядке, установленном законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах и нормативными актами Банка России. Информация, подлежащая раскрытию в сети Интернет, раскрывается на сайте управляющей компании www.wealthim.ru.

XIII. Ответственность управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора

118. Управляющая компания несет перед владельцами инвестиционных паев ответственность в размере реального ущерба в случае причинения им убытков в результате нарушения Федерального закона "Об инвестиционных фондах", иных федеральных законов и правил, в том числе за неправильное определение суммы, на которую выдается инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 32 настоящих Правил.
119. 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.
120. Специализированный депозитарий несет солидарную ответственность с управляющей компанией перед владельцами инвестиционных паев в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения специализированным депозитарием обязанностей по учету и хранению имущества, составляющего фонд, а также по осуществлению контроля за распоряжением имуществом, составляющим фонд, и денежными средствами, переданными в оплату инвестиционных паев.
121. Регистратор возмещает лицам, права которых учитываются на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев (в том числе номинальным держателям инвестиционных паев, доверительным управляющим и иным зарегистрированным лицам), а также приобретателям инвестиционных паев и иным лицам, обратившимся для открытия лицевого счета, убытки, возникшие в связи:
- с невозможностью осуществить права на инвестиционные паи, в том числе в результате неправомерного списания инвестиционных паев с лицевого счета зарегистрированного лица;
 - с невозможностью осуществить права, закрепленные инвестиционными паями;
 - с необоснованным отказом в открытии лицевого счета в указанном реестре.

Регистратор несет ответственность, предусмотренную настоящим пунктом, если не докажет, что надлежащее исполнение им обязанностей по ведению реестра владельцев инвестиционных паев оказалось невозможным

вследствие обстоятельств непреодолимой силы либо умысла владельца инвестиционных паев или иных лиц, предусмотренных абзацем первым настоящего пункта.

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

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

XIV. Прекращение фонда

123. Фонд должен быть прекращен в случае, если:
- 1) принята (приняты) заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев;
 - 2) принята (приняты) в течение одного дня заявка (заявки) на погашение 75 и более процентов инвестиционных паев при отсутствии в течении этого дня оснований для выдачи инвестиционных паев;
 - 3) аннулирована (прекратила действие) лицензия управляющей компании;
 - 4) аннулирована (прекратила действие) лицензия специализированного депозитария у специализированного депозитария и в течение 3 месяцев со дня аннулирования (прекращения действия) указанной лицензии управляющей компанией не приняты меры по передаче другому специализированному депозитарию активов фонда для их учета и хранения, а также по передаче документов, необходимых для осуществления деятельности нового специализированного депозитария;
 - 5) управляющей компанией принято соответствующее решение;
 - 6) наступили иные основания, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».
124. Прекращение фонда осуществляется в порядке, предусмотренном Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».
125. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», составляет:
- 3 (Три) процента суммы денежных средств, составляющих фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества, за вычетом:
 - 1) размера задолженности перед кредиторами, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего фонд;
 - 2) размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации, начисленного им на день возникновения основания прекращения фонда;
 - 3) сумм, предназначенных для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, заявки которых на погашение инвестиционных паев были приняты до дня возникновения основания прекращения фонда.
126. Инвестиционные паи при прекращении фонда подлежат погашению одновременно с выплатой денежной компенсации без предъявления требований об их погашении.

XV. Внесение изменений в настоящие Правила

127. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу при условии их регистрации Банком России.
128. Сообщение о регистрации изменений, которые вносятся в настоящие Правила, раскрывается в соответствии с требованиями Федерального закона "Об инвестиционных фондах".
129. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений, предусмотренных пунктами 130 и 131 настоящих Правил.
130. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу по истечении одного месяца со дня раскрытия сообщения о регистрации таких изменений Банком России, если они связаны:
- 1) с изменением инвестиционной декларации фонда;
 - 2) с увеличением размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации;
 - 3) с увеличением расходов и (или) расширением перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;
 - 4) с введением скидок в связи с погашением инвестиционных паев или увеличением их размеров;
 - 5) с иными изменениями, предусмотренными нормативными актами Банком России.
131. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня их регистрации федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг, если они касаются:
- 1) изменения наименований управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации, а также иных сведений об указанных лицах;

- 2) уменьшения размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации, а также уменьшения размера и (или) сокращения перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;
- 3) отмены скидок (надбавок) или уменьшения их размеров;
- 4) иных положений, предусмотренных нормативными актами Банка России.

XVI. Основные сведения о порядке налогообложения доходов инвесторов

132. Налогообложение доходов от операций с инвестиционными паями владельцев инвестиционных паев - физических лиц осуществляется в соответствии с главой 23 Налогового Кодекса Российской Федерации. При этом управляющая компания является налоговым агентом.

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

Заявка на приобретение инвестиционных паев № для физических лиц

Дата: _____ Время:

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование Управляющей
компании:

Заявитель

Ф.И.О:

*Являюсь индивидуальным предпринимателем

 Да Нет

Документ, удостоверяющий личность:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

** Документ о государственной регистрации
физического лица в качестве индивидуального
предпринимателя

(наимен. документа, рег. №, кем выдан, дата выдачи, ИНН)

Номер лицевого счета:***

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

Действующий на основании:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Для физических лиц

Документ, удостоверяющий личность
представителя:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

****Являюсь индивидуальным предпринимателем

 Да Нет** Документ о государственной регистрации
физического лица в качестве индивидуального
предпринимателя

(наимен. документа, рег. №, кем выдан, дата выдачи, ИНН)

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

В лице:

(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий личность:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Действующий на основании:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Прошу выдать инвестиционные пай на сумму _____ рублей

Прошу осуществить выдачу инвестиционных паев при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев на счет
Фонда

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

Настоящая заявка носит безотзывный характер.

С Правилами фонда ознакомлен.

Подпись Заявителя/
Уполномоченного представителяПодпись лица,
принявшего заявку

М.П.

*Обязательно заполняется в случае, если инвестор является индивидуальным предпринимателем

**Сведения указываются, если физическое лицо является индивидуальным предпринимателем

*** Поле не является обязательным для заполнения

****Обязательно заполняется в случае, если представитель является индивидуальным предпринимателем

Заявка на приобретение инвестиционных паев № для юридических лиц

Дата: _____ Время:

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование Управляющей
компании:

Заявитель

Полное наименование:

Документ:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Номер лицевого счета:*

Уполномоченный представитель

Ф.И.О./Наименование:

Действующий на основании:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Для физических лиц

Документ, удостоверяющий личность
представителя:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

**Являюсь индивидуальным предпринимателем

 Да Нет*** Документ о государственной регистрации
физического лица в качестве индивидуального
предпринимателя

(наимен. документа, рег. №, кем выдан, дата выдачи, ИНН)

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

В лице:

(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий личность:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Действующий на основании:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Прошу выдать инвестиционные пай на сумму _____ рублей

Прошу осуществить выдачу инвестиционных паев при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев на счет
Фонда

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

Настоящая заявка носит безотзывный характер.

С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись

Уполномоченного представителя

Подпись лица,

принявшего заявку

М.П.

* Поле не является обязательным для заполнения

**Обязательно заполняется в случае, если представитель является индивидуальным предпринимателем

***Сведения указываются, если физическое лицо является индивидуальным предпринимателем

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

Дата: _____ Время:

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование Управляющей
компании:

Заявитель – номинальный держатель

Полное наименование:

Документ:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Номер лицевого счета:

(номинального держателя)

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

Действующий на основании:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Для физических лиц

Документ, удостоверяющий личность представителя:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

В лице:

(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий личность:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Действующий на основании:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Прошу выдать инвестиционные паи на сумму _____ рублей

Прошу осуществить выдачу инвестиционных паев при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев на счет
Фонда

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

(наименование получателя платежа, наименование банка, БИК, ИНН, к/с,
р/с)

Информация о каждом номинальном держателе приобретаемых инвестиционных паев:

(полное наименование, номера счетов депо)

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

Ф.И.О./Полное наименование:

Документ:

(наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Номер счета депо приобретателя инвестиционных паев

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного представителя

Подпись лица
принявшего заявку

М.П.

Заявка на погашение инвестиционных паев № для физических лиц

Дата: _____ Время:

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование Управляющей
компании:

Заявитель

Ф.И.О:

*Являюсь индивидуальным предпринимателем

 Да НетДокумент, удостоверяющий личность:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)** Документ о государственной регистрации
физического лица в качестве индивидуального
предпринимателя

(наимен. документа, рег. №, кем выдан, дата выдачи, ИНН)

Номер лицевого счета:***

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

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

Для физических лиц

Документ, удостоверяющий личность
представителя:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

****Являюсь индивидуальным предпринимателем

 Да Нет** Документ о государственной регистрации
физического лица в качестве индивидуального
предпринимателя

(наимен. документа, рег. №, кем выдан, дата выдачи, ИНН)

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)В лице:
(Ф.И.О.)Документ, удостоверяющий личность:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)Действующий на основании:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Прошу погасить инвестиционные паи Фонда в количестве ___ штук.

Прошу перечислить сумму денежной компенсации
на счет:Указывается счет лица, погашающего
инвестиционные паи

(наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с)

Прошу предоставить мне инвестиционный налоговый вычет на основании подпункта 1 пункта 1 ст. 219.1 Налогового кодекса РФ в
размере положительного финансового результата от погашения инвестиционных паев фонда, которые находились в моей собственности
более 3 лет.

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами Фонда ознакомлен.Подпись Заявителя/
Уполномоченного
представителяПодпись лица
принявшего заявку

М.П.

*Обязательно заполняется в случае, если владелец паев является индивидуальным предпринимателем

**Сведения указываются, если физическое лицо является индивидуальным предпринимателем

*** Поле не является обязательным для заполнения

****Обязательно заполняется в случае, если представитель является индивидуальным предпринимателем

Заявка на погашение инвестиционных паев № для юридических лиц

Дата: _____ Время:

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование Управляющей
компании:

Заявитель

Полное наименование:

Документ:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Номер лицевого счета:*

Уполномоченный представитель

Ф.И.О./Наименование:

Действующий на основании:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Для физических лиц

Документ, удостоверяющий личность
представителя:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

**Являюсь индивидуальным предпринимателем

 Да Нет*** Документ о государственной регистрации
физического лица в качестве индивидуального
предпринимателя

(наимен. документа, рег. №, кем выдан, дата выдачи, ИНН)

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

В лице:

(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий личность:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Действующий на основании:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Прошу погасить инвестиционные паи Фонда в количестве __ штук.

Прошу перечислить сумму денежной компенсации
на счет:Указывается счет лица, погашающего
инвестиционные паи

(наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с)

Настоящая заявка носит безотзывный характер.

С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного представителяПодпись лица
принявшего заявку

М.П.

* Поле не является обязательным для заполнения

**Обязательно заполняется в случае, если представитель является индивидуальным предпринимателем

***Сведения указываются, если физическое лицо является индивидуальным предпринимателем

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

Дата: _____ Время: _____

Полное название фонда:

**Полное фирменное наименование Управляющей
компании:**

Заявитель - номинальный держатель

Полное наименование:

Документ:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Номер лицевого счета:

(номинального держателя)

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

Действующий на основании:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Для физических лиц

Документ, удостоверяющий личность представителя:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

В лице:

(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий личность:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Действующий на основании:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Прошу погасить инвестиционные пай фонда в количестве ___ штук.

Прошу перечислить сумму денежной компенсации на счет:

(наименование получателя платежа, наименование банка, БИК, ИНН, к/с,
р/с)

Информация о каждом номинальном держателе погашаемых инвестиционных паев:

(полное наименование, номера счетов депо)

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

Ф.И.О./Полное наименование:

Документ:

(наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Номер счета депо владельца

инвестиционных паев

Количество инвестиционных паев

на счете депо владельца инвестиционных паев

Обязательно заполняется в случае, если владелец инвестиционных паев является физическим лицом:

- владелец является налоговым резидентом РФ _____

- владелец не является налоговым резидентом РФ _____

Настоящая заявка носит безотзывный характер.

С Правилами фонда ознакомлен.

Подпись

Уполномоченного представителя

Подпись лица

принявшего заявку

М.П.