

# **ПРАВИЛА доверительного управления**

## **Закрытым комбинированным паевым инвестиционным фондом «Мидл Ист Финанс»**

**с изменениями и дополнениями № 1, внесёнными Решением Генерального директора АО  
УК ЦЭМ (Приказ № ФМИФ-25.05/1 от «28» мая 2025 года)**

г. Москва  
2025 г.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	3
II. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ.....	4
III. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ .....	11
III(1). ИНВЕСТИЦИОННЫЙ КОМИТЕТ.....	14
IV. ПРАВА ВЛАДЕЛЬЦЕВ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПАИ. ....	19
V. ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ .....	20
VI. ВЫДАЧА ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ .....	34
Заявки на приобретение инвестиционных паев.....	34
Выдача инвестиционных паев при формировании Фонда .....	35
Выдача дополнительных инвестиционных паев .....	36
Порядок передачи имущества в оплату инвестиционных паев .....	38
Возврат имущества, переданного в оплату инвестиционных паев .....	39
Включение имущества в состав Фонда .....	41
Определение количества инвестиционных паев, выдаваемых после завершения (окончания) формирования Фонда .....	42
VII. ПОГАШЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ .....	42
Правила и сроки выдела имущества при погашении инвестиционных паев .....	46
VII(1). Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев .....	49
VIII. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И РАСХОДЫ.....	49
IX. ОЦЕНКА ИМУЩЕСТВА, СОСТАВЛЯЮЩЕГО ФОНД, И ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАСЧЕТНОЙ СТОИМОСТИ ОДНОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ПАЯ .....	52
X. ИНФОРМАЦИЯ О ФОНДЕ .....	53
XI. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ И ИНЫХ ЛИЦ .....	53
XII. ПРЕКРАЩЕНИЕ ФОНДА .....	54
XIII. ВНЕСЕНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ В ПРАВИЛА .....	55
XIV. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ И ПОЛОЖЕНИЯ .....	55
Приложение № 1 к Правилам Фонда.....	57
Приложение № 2 к Правилам Фонда.....	58
Приложение № 3 к Правилам Фонда.....	59
Приложение № 4 к Правилам Фонда.....	60
Приложение № 5 к Правилам Фонда.....	61
Приложение № 6 к Правилам Фонда.....	62

## I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Полное название паевого инвестиционного фонда – **Закрытый комбинированный паевой инвестиционный фонд «Мидл Ист Финанс»** (далее – Фонд).
  2. Краткое название Фонда – **ЗПИФ комбинированный «Мидл Ист Финанс»**.
  3. Тип Фонда – закрытый.
  4. Категория фонда – комбинированный.
  5. Полное фирменное наименование управляющей компании Фонда – Акционерное общество Управляющая компания «Центр Эссет Менеджмент» (далее – Управляющая компания).
  6. Основной государственный регистрационный номер (далее – ОГРН) Управляющей компании – 1067760723568.
  7. Лицензия Управляющей компании от «28» апреля 2012 года № 21-000-1-00873.
  8. Полное фирменное наименование специализированного депозитария Фонда (далее – Специализированный депозитарий) - Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ».
  9. ОГРН Специализированного депозитария – 1027739039283.
  10. Лицензия Специализированного депозитария от «04» октября 2000 г. № 22-000-1-00013.
  11. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда (далее – Регистратор) – Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ».
  12. ОГРН Регистратора – 1027739039283.
  13. Лицензия Регистратора от «04» октября 2000 г. № 22-000-1-00013.
  14. Полные фирменные наименования юридических лиц, осуществляющих оценку имущества, составляющего Фонд (далее – Оценщик):
    - 14.1. Общество с ограниченной ответственностью «АГ Оценка»;
    - 14.2. Общество с ограниченной ответственностью «Инвест Проект»;
    - 14.3. Общество с ограниченной ответственностью «Агентство финансовых консультаций «Экспертиза».
    - 14.4. Общество с ограниченной ответственностью «Центр корпоративных решений».
    - 14.5. Общество с ограниченной ответственностью «Оценочная Компания «Баланс».
  15. ОГРН Оценщиков:
    - 15.1. Общество с ограниченной ответственностью «АГ Оценка» – 1037710031237;
    - 15.2. Общество с ограниченной ответственностью «Инвест Проект» – 1055005937953;
    - 15.3. Общество с ограниченной ответственностью «Агентство финансовых консультаций «Экспертиза» – 5087746537137.
    - 15.4. Общество с ограниченной ответственностью «Центр корпоративных решений» - 5147746403239
    - 15.5. Общество с ограниченной ответственностью «Оценочная Компания «Баланс» - 1027739342135.
  16. Настоящие Правила определяют условия доверительного управления Фондом.  
Учредитель доверительного управления передает имущество Управляющей компании для включения его в состав Фонда с условием объединения этого имущества с имуществом иных учредителей доверительного управления.  
Правила определяются Управляющей компанией в стандартных формах и могут быть приняты учредителем доверительного управления только путем присоединения к Правилам в целом посредством приобретения инвестиционных паев Фонда (далее – инвестиционные 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, за исключением случаев, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».
- Присоединяясь к договору доверительного управления Фондом, физическое или юридическое лицо тем самым отказывается от осуществления преимущественного права приобретения доли в

праве собственности на имущество, составляющее Фонд. При этом соответствующее право прекращается.

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

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться или уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем. Государство не гарантирует доходности инвестиций в Фонд. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления Фондом.

Инвестиционные паи предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов.

19. Формирование Фонда начинается по истечении 5 (пяти) рабочих дней с даты внесения Банком России Фонда в реестр паевых инвестиционных фондов.

Срок формирования Фонда – 6 (Шесть) месяцев с даты начала формирования Фонда.

Сумма денежных средств (стоимость имущества), передаваемых (передаваемого) в оплату инвестиционных паев, необходимая для завершения (окончания) формирования Фонда – 25 000 000 (Двадцать пять миллионов) рублей.

Датой завершения (окончания) формирования Фонда является дата представления в Банк России согласованных Специализированным депозитарием изменений, которые вносятся в настоящие Правила доверительного управления Фондом (далее – Правила), в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев.

20. Дата окончания срока действия договора доверительного управления Фондом 30 апреля 2040 года.

## 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. Инвестиционной политикой Управляющей компании является вложение средств Фонда в любые активы, предусмотренные настоящими Правилами.

Договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами и имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов) могут заключаться за счет активов Фонда в случае, если соблюдаются следующие критерии в совокупности:

- вид производного финансового инструмента определен Указанием Банка России от 16.02.2015 № 3565-У «О видах производных финансовых инструментов»;
- спецификация срочного договора не предусматривает возможности исполнения обязательств по такому договору посредством поставки базового актива, если базовым активом указанного срочного договора является имущество, которое не может составлять активы Фонда;
- сделка соответствует требованиям законодательства Российской Федерации.

23. Перечень объектов инвестирования, их состав и описание.

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

- 1) денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах в российских кредитных организациях и иностранных банках;
- 2) денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках;
- 3) требования к российской кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу;
- 4) ценные бумаги, являющиеся ценными бумагами в соответствии с законодательством Российской Федерации или в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам;
- 5) доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью;
- 6) права участия в уставных капиталах иностранных коммерческих организаций;
- 7) недвижимое имущество, являющееся недвижимым имуществом в соответствии с законодательством Российской Федерации или законодательством государства (территории), в границах которого оно находится;

- 8) права аренды (в том числе право субаренды) недвижимого имущества;
- 9) имущественные права из договоров, на основании которых осуществляется строительство (создание) объектов недвижимого имущества (в том числе на месте сносимых объектов недвижимости) на выделенном в установленном порядке для целей строительства (создания) указанного объекта недвижимости земельном участке, который (право аренды которого) составляет активы Фонда;
- 10) имущественные права из договоров участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества, заключенных в соответствии с Федеральным законом от 30.12.2004 г. № 214-ФЗ;
- 11) имущественные права, связанные с возникновением права собственности на объект недвижимости (его часть) после завершения его строительства (создания) и возникающие из договора, стороной по которому является юридическое лицо, которому принадлежит право собственности или иное вещное право, включая право аренды, на земельный участок, выделенный в установленном порядке для целей строительства объекта недвижимости, и (или) имеющим разрешение на строительство объекта недвижимости на указанном земельном участке, либо юридическое лицо, инвестирующее денежные средства или иное имущество в строительство объекта недвижимости;
- 12) имущественные права из договоров, на основании которых осуществляется реконструкция объектов недвижимости, составляющих активы инвестиционного Фонда;
- 13) проектная и рабочая документация для строительства или реконструкции объекта недвижимости;
- 14) дебиторскую задолженность, в том числе просроченную и/или пролонгированную, возникшую из обязательств по договорам купли-продажи, мены, аренды, найма, подряда, выполнения научно-исследовательских работ, опытно-конструкторских и технологических работ, возмездного оказания услуг, перевозки, транспортной экспедиций, займа, кредитного договора, договора финансирования под уступку денежного требования, банковского вклада, хранения, страхования, поручения, комиссии, агентирования или коммерческой концессии, или из смешанного договора, в котором содержатся элементы различных из указанных в настоящем пункте Правил договоров;
- 15) производные финансовые инструменты (фьючерсные, форвардные и опционные договоры (сделки), своп-договоры), являющиеся как поставочными, так и расчетными договорами, как предназначенные для квалифицированных инвесторов, так и не предназначенные для квалифицированных инвесторов, при условии, что изменение их стоимости зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав активов Фонда согласно настоящим Правилам (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав активов Фонда согласно настоящим Правилам), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют;
- 16) имущественные права на результаты интеллектуальной деятельности и приравненные к ним средства индивидуализации юридических лиц, товаров, работ, услуг и предприятий, которым предоставляется правовая охрана (интеллектуальной собственностью);
- 17) результаты интеллектуальной деятельности и приравненные к ним средства индивидуализации юридических лиц, товаров, работ, услуг и предприятий, которым предоставляется правовая охрана (интеллектуальной собственностью);
- 18) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении указанного имущества Фонда, в том числе права требования, возникающие из договоров займа, предметом которых являются активы Фонда;
- 19) воздушные суда, определяемые в соответствии со статьей 32 Воздушного кодекса РФ;
- 20) права участия в инвестиционных товариществах в качестве товарища-вкладчика (вклады в общее имущество инвестиционного товарищества);
- 21) подлежащие государственной регистрации:
  - автотранспортные средства (мотоциклы, мопеды, трициклы, квадроциклы, легковые автомобили, грузовые автомобили, прицепы (полуприцепы), автобусы);

22) специальные транспортные средства (миниэкскаваторы, коммунально-уборочные машины, тракторы, экскаваторы-погрузчики, бульдозеры, экскаваторы, самоходные сельскохозяйственные машины, автобетононасосы, автобетоносмесители, автокраны и транспортные средства, оснащенные кранами - манипуляторами, автолесовозы, автосамосвалы и прицепы (полуприцепы) – самосвалы, автоцементовозы, автоэвакуаторы, транспортные средства для перевозки нефтепродуктов); подвижной состав железнодорожного транспорта (локомотивы, дизель-поезда, моторные и прицепные вагоны, моторвагонные секции, полувагоны, грузовые вагоны, хопперы (саморазгружающиеся бункерные грузовые вагоны), цистерны, путеукладчики, снегоуборщики, подъёмные краны на железнодорожном ходу, дрезины);

23) художественные ценности:

- картины и рисунки целиком ручной работы на любой основе и из любых материалов;
- оригинальные скульптурные произведения из любых материалов, в том числе рельефы;
- оригинальные художественные композиции и монтажи из любых материалов;
- художественно оформленные предметы культового назначения, в частности иконы, почтовые марки, иные филателистические материалы, отдельно или в коллекциях;
- гравюры, эстампы, литографии и их оригинальные печатные формы;
- произведения декоративно-прикладного искусства, в том числе художественные изделия из стекла, керамики, дерева, металла, кости, ткани и других материалов;
- фото-, фоно-, кино-, видеоархивы;
- старинные книги, издания, представляющие особый интерес (исторический, художественный, научный и литературный), в том числе редкие рукописи и документальные памятники;
- уникальные музыкальные инструменты;
- монеты старинные, памятные (коллекционные), за исключением инвестиционных монет;

24) имущественные права из соглашения о предоставлении опциона на заключение договора (опцион на заключение договора) купли-продажи ценных бумаг и долей в уставных капиталах, указанных в подпунктах 4 и 5 пункта 23.1 настоящих Правил, по которому одна сторона посредством безотзывной оферты предоставляет другой стороне за плату право заключить один или несколько договоров на условиях, предусмотренных опционом;

25) права из договора о создании или об участии в партнерстве с ограниченной ответственностью (в т.ч. освобожденного от налогообложения), учрежденного в соответствии с законодательством любого иностранного государства, применимым правом которого предусмотрено создание (учреждение) подобных партнерств;

26) иные активы, включаемые в состав имущества Фонда в связи с оплатой расходов, установленных пунктом 132 настоящих Правил.

23.2. В состав активов Фонда могут входить активы, предусмотренные пунктом 23.1 настоящих Правил, приобретенные на средства, полученные по договору займа, кредитному договору или в результате выдачи векселя Управляющей компанией, действующей в качестве доверительного управляющего Фондом.

Управляющая компания вправе заключать договоры займа и кредитные договоры, по которым Управляющая компания, действующая в качестве доверительного управляющего активами Фонда, является заемщиком. Указанные договоры займа и кредитные договоры могут содержать условие о том, что приобретаемое в состав активов Фонда имущество, предусмотренное пунктом 23.1 настоящих Правил, на средства, полученные по договору займа или кредитному договору, является предметом залога или иного обеспечения исполнения обязательств по указанному договору займа.

Управляющая компания вправе заключать договоры займа, по которым Управляющая компания, действующая в качестве доверительного управляющего активами Фонда, является залогодателем.

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

Исполнение обязательств по кредитным договорам и договорам займа, права требования по

которым составляют активы Фонда, может быть как обеспечено залогом, поручительством или банковской гарантией, так и не обеспечено.

23.3. Объектами недвижимого имущества, в которые (в имущественные права на которые) предполагается инвестировать имущество, составляющее Фонд, могут являться:

- земельные участки следующих категорий: земли сельскохозяйственного назначения, земли населенных пунктов, земли промышленности, энергетики, транспорта, связи, радиовещания, телевидения, информатики, земли для обеспечения космической деятельности, земли обороны, безопасности и земли иного специального назначения;

- дороги и площадки, сети инженерно-технического обеспечения, артезианские скважины, водонапорные башни, трансформаторные и газогенераторные, резервуары-накопители, силосные траншеи;

- здания, сооружения, строения, помещения, в том числе жилые и нежилые помещения, многоквартирные дома, коттеджи, домовладения. Указанные объекты недвижимого имущества могут быть административного, торгового, развлекательного, производственного, ремонтного, спортивного, гостиничного, выставочного, оздоровительного и санитарного назначения, объектами общественного питания, складскими, гаражными комплексами, объектами, предназначенными для сельхозпроизводства и животноводства, переработки сельхозпродукции и сельхозсырья животного происхождения;

- единые недвижимые комплексы, в случае если в их состав входит только недвижимое имущество, разрешенное для включения в состав активов Фонда.

В состав активов Фонда, может входить недвижимое имущество (права на недвижимое имущество) при условии, что указанное недвижимое имущество находится на территории Российской Федерации или иностранного государства, включенного в Общероссийский классификатор стран мира.

23.4. В целях настоящих Правил под результатами интеллектуальной деятельности и приравненным к ним средствам индивидуализации юридических лиц, товаров, работ, услуг и предприятий, которым предоставляется правовая охрана (интеллектуальной собственностью), понимают:

- произведения науки, литературы и искусства;
- программы для электронных вычислительных машин (программы для ЭВМ);
- базы данных;
- исполнения;
- фонограммы;
- сообщение в эфир или по кабелю радио- или телепередач (вещание организаций эфирного или кабельного вещания);
- изобретения;
- полезные модели;
- промышленные образцы;
- селекционные достижения;
- топологии интегральных микросхем;
- секреты производства (ноу-хау);
- фирменные наименования;
- товарные знаки и знаки обслуживания;
- наименования мест происхождения товаров;
- коммерческие обозначения.

24. Структура активов Фонда.

Ограничения к структуре активов Фонда не устанавливаются.

25. Описание рисков, связанных с инвестированием.

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

Стоимость объектов вложения средств и соответственно расчетная стоимость инвестиционного

пая могут увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в Фонд. Заявления любых лиц об увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая могут расцениваться не иначе как предположения.

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.

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

25.2. Инвестор неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Риски инвестирования в ценные бумаги, недвижимое имущество, доли в уставных капиталах обществ с ограниченной ответственностью и иные финансовые инструменты включают, но не ограничиваются следующими группами рисков:

- Риски, связанные с осуществлением операций на финансовом рынке:
  - финансовые риски;
  - нефинансовые риски.
- Риски, связанные с инвестированием в отдельные виды активов:
  - риски инвестирования в объекты недвижимого имущества и имущественные права на недвижимое имущество;
  - риски, связанные с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами;
  - риски, связанные с приобретением иностранных ценных бумаг.

25.3. К финансовым рискам могут быть отнесены следующие риски:

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

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

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

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

реализации.

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

– риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам заключается в возможной неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг и (или) лиц, предоставивших обеспечение по этим ценным бумагам, что может привести 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;

– риск контрагента (третьего лица) проявляется в риске неисполнения обязательств перед Фондом со стороны контрагентов. Управляющая компания Фонда 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, несмотря на предпринимаемые Управляющей компанией усилия по добросовестному выбору вышеперечисленных лиц.

25.4. К нефинансовым рискам могут быть отнесены следующие риски:

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

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

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

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

сложностью налогового законодательства и противоречивостью его толкования и применения в сфере инвестиционной деятельности, а также риски изменения налогового законодательства, которые могут привести к негативному влиянию на итоговый инвестиционный результат. При этом крайне затруднительно прогнозировать степень влияния таких изменений на деятельность по управлению Фондом или финансовый результат. С целью минимизации правового риска Управляющая компания Фонда со всей тщательностью относится к изучению изменений в нормативной базе. Управляющая компания взаимодействует с профильными саморегулируемыми организациями с целью формирования предложений по изменению законодательства.

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, оперативно принимает меры по приведению своей деятельности в полное соответствие требованиям действующих нормативных актов.

#### 22.5. Риски, связанные с инвестированием в отдельные виды активов.

Риск инвестирования в объекты недвижимого имущества ассоциирован в большей степени с реализацией рыночного риска, а именно со снижением цен на объекты инвестирования при значительных колебаниях спроса и предложения на рынке, риском задержки продаж объекта инвестирования сверх планируемого срока по причине низкой ликвидности на рынке. При этом для риска инвестирования в объекты недвижимого имущества присущи и специфические риски, такие как риск некомпетентного управления объектом недвижимости, что может отразиться на его техническом состоянии, риск аварийности коммунальных сетей из-за их общего неблагоприятного состояния, экологические риски, включая наводнения и иные стихийные бедствия, сверхнормальные выбросы в атмосферу, воду и почву.

Риск инвестирования в имущественные права на недвижимое имущество, на основании которых Фонд принимает участие в строительстве (создании) объектов недвижимости, реконструкции объектов недвижимости, помимо рисков, описанных выше, связан с возможным превышением реальных расходов над плановыми, с повышенным объемом затрат времени и денег для реализации строительных проектов, а также риском административных ограничений по вводу объекта недвижимости в эксплуатацию и его использованию.

Инвестированию в земельные участки также характерны риски ненадлежащего использования участка относительно его категории, что касается ситуации, когда земельные участки используются не в соответствии с установленным для них целевым назначением. Одним из возможных следствий данного риска является снижение качественных свойств участков отдельных категорий. Кроме того, права на земельные участки могут быть прекращены или ограничены (изъятие, реквизиция) в соответствии с земельным законодательством.

Инвестирование в производные финансовые инструменты 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 производных финансовых инструментов, при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке, может привести к значительным 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 рейдерского захвата связан с неправомерным недружественным поглощением компании против воли его собственников (имеющих преимущественное положение в данной компании) и/или его руководителя и возникает при инвестировании в доли в уставных капиталах обществ с ограниченной ответственностью и (или) права участия в уставных капиталах иностранных коммерческих организаций.

Инвестированию в художественные ценности присущи риски их утраты, гибели, подделки и фальсификации, и (или) риски повреждения, которые могут оказать влияние на стоимость художественных ценностей.

Сведения об объектах интеллектуальной собственности имеют эксклюзивный и специфический характер, поэтому при инвестировании в объекты интеллектуальной собственности дополнительно возникают информационные риски, которые связаны с хранением информации об объектах интеллектуальной собственности на бумажных и электронных носителях (повреждение, искажение, хищение, блокирование доступа).

Отдельные виды нематериальных активов также могут подвергаться моральному износу, то есть снижению реальной стоимости из-за научно-технического прогресса, вызывающего появление на рынке более эффективных аналогов.

Аналогично, объекты движимого имущества, в том числе транспортные средства, могут подвергаться порче, угону и иному негативному внешнему воздействию.

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

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

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

### **III. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ**

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

Управляющая компания совершает сделки с имуществом, составляющим Фонд, от своего имени, указывая при этом, что она действует в качестве доверительного управляющего. Это условие считается соблюденным, если при совершении действий, не требующих письменного оформления, другая сторона будет информирована об их совершении доверительным управляющим в этом

качестве, а в письменных документах после наименования Управляющей компании сделана пометка «Д.У.» и указано название Фонда.

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

27. Права и обязанности Управляющей компании, связанные с осуществлением доверительного управления Фондом, установлены законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах и настоящими Правилами.

28. 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) 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;

4) передает свои права и обязанности по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании в порядке, предусмотренном абзацем первым пункта 5 статьи 11 Федерального закона "Об инвестиционных фондах", в случае принятия общим собранием владельцев инвестиционных паев решения о передаче прав и обязанностей управляющей компании по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании;

5) вправе выдать дополнительные инвестиционные паи в порядке и сроки, предусмотренные настоящими Правилами;

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 отказать любому лицу, за исключением лиц, имеющих преимущественное право на приобретение инвестиционных паев, в приеме заявок на приобретение инвестиционных паев;

8) вправе принять решение о неосуществлении выдела имущества, приходящегося на долю владельца инвестиционных паев в праве общей собственности на имущество, составляющее Фонд, при погашении инвестиционного пая, в случаях, установленных настоящими Правилами.

29. Управляющая компания обязана:

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

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

3) при осуществлении доверительного управления Фондом, действовать разумно и добросовестно в интересах владельцев инвестиционных паев;

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

5) передавать Специализированному депозитарию копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего Фонд, незамедлительно с момента их составления или получения;

6) передавать Специализированному депозитарию подлинные экземпляры документов, подтверждающих права на недвижимое имущество;

7) предоставлять владельцам инвестиционных паев информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав, а также для частичного погашения инвестиционных паев без заявления ими требований об их погашении, не позднее 3 (Трех) рабочих дней до даты составления указанного списка. При этом информация, указанная в

настоящем подпункте, предоставляется владельцам инвестиционных паев на бумажных носителях путем ее направления заказным письмом с уведомлением о вручении на адреса, указанные в реестре владельцев инвестиционных паев и/или путем вручения ее под роспись, а также по запросу владельца инвестиционных паев, выраженному в письменной форме, информация может направляться по факсу или адресу электронной почты, указанным в запросе владельца инвестиционных паев. Способ предоставления информации каждому из владельцев инвестиционных паев определяется по усмотрению Управляющей компании;

8) раскрывать отчеты, требования к которым устанавливаются Банком России.

30. 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, бездокументарными ценными бумагами, находящимися на транзитном счете депо, а также иным имуществом, переданным в оплату инвестиционных паев и не включенным в состав Фонда, без предварительного согласия Специализированного депозитария;

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

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

5) 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 по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав Фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;

г) 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 (Двадцать) процентов стоимости чистых активов Фонда, а срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать 6 (Шесть) месяцев;

д) сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества Фонда, за исключением случаев, когда предметом договоров репо являются только активы, соответствующие инвестиционной декларации Фонда;

е) 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;

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

з) сделки по приобретению в состав Фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками Управляющей компании, их основными и преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами Управляющей компании, а также Специализированным депозитарием, Регистратором, либо долей в уставном капитале любого из указанных лиц;

и) 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;

к) сделки по приобретению в состав Фонда имущества у Специализированного депозитария, Оценщика, с которыми Управляющей компанией заключены договоры, и владельцев инвестиционных паев либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев выдачи инвестиционных паев владельцам инвестиционных паев и оплаты расходов, указанных в пункте 132 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;

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

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

31. Ограничения на совершение сделок, установленные подпунктами «е» - «л» подпункта 5 пункта 30 настоящих Правил, при осуществлении доверительного управления Фондом, не применяются.

32. Ограничения на совершение сделок, установленные подпунктом «г» подпункта 5 пункта 30 настоящих Правил, в части заключения Управляющей компанией Фонда договоров займа и кредитных договоров (в том числе, если указанные договоры содержат условие о том, что имущество, приобретаемое в состав активов Фонда на средства, полученные по договору займа или кредитному договору, является предметом залога или иного обеспечения исполнения обязательств по указанному договору займа или кредитному договору), по которым Управляющая компания Фонда является заемщиком, а также выдачи Управляющей компанией Фонда поручений на заключение таких договоров, не применяются.

33. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпункта 3 пункта 28, подпунктов 1, 3 и 5 пункта 30 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.

### **III(1). ИНВЕСТИЦИОННЫЙ КОМИТЕТ**

34. Одобрению инвестиционным комитетом (далее – Инвестиционный комитет), сформированным в соответствии с пунктом 35 настоящих Правил до их фактического заключения (осуществления) подлежат следующие сделки (за исключением сделок, прямо указанных в настоящем пункте), заключаемые за счет имущества, составляющего Фонд и действия, связанные с осуществлением прав участника хозяйственного общества, акции или доли которого составляют Фонд (далее – Действия):

1) сделки по приобретению в состав активов Фонда имущества, предусмотренного подпунктами 3) – 25) пункта 23.1 настоящих Правил;

2) сделки по отчуждению из состава активов Фонда имущества, предусмотренного подпунктами 3) – 25) пункта 23.1 настоящих Правил;

3) договоры займа и (или) кредитные договоры, а также договоры залога имущества Фонда;

4) действия, связанные с осуществлением прав участника хозяйственного общества, акции или доли которого составляют Фонд, а именно, решения, связанные с осуществлением прав голоса на общих собраниях участников (акционеров) хозяйственных обществ, акции или доли которых составляют Фонд, по всем вопросам, отнесенным уставами указанных хозяйственных обществ к

компетенции общих собраний участников (акционеров) (далее – Действия).

По сделкам, совершенным в нарушение настоящего пункта 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.

Не подлежат одобрению Инвестиционным комитетом следующие сделки:

1) сделки, совершаемые с владельцем инвестиционных паев, являющимся на дату ее заключения владельцем 100 (Ста) процентов инвестиционных паев Фонда;

2) сделки, связанные с реализацией имущества при прекращении Фонда.

35. Порядок формирования Инвестиционного комитета и порядок принятия им решений.

35.1. Порядок формирования Инвестиционного комитета.

В случае необходимости одобрения Инвестиционным комитетом сделок за счет имущества, составляющего Фонд, и/или Действий, связанных с осуществлением прав участника хозяйственного общества, акции или доли которого составляют Фонд, Управляющая компания принимает решение о формировании Инвестиционного комитета.

Инвестиционный комитет формируется из владельцев инвестиционных паев или назначенных ими физических лиц.

В Инвестиционный комитет не могут входить Управляющая компания, ее должностные лица и работники, а также назначенные ею лица.

35.1.1. В случае если в состав имущества иного паевого инвестиционного фонда (иных паевых инвестиционных фондов) под управлением Управляющей компании входит менее 100% (Сто процентов) выданных инвестиционных паев Фонда, в целях избрания (назначения) лиц в состав членов Инвестиционного комитета Управляющая компания не позднее 60 (шестьдесят) календарных дней с даты, когда инвестиционные паи Фонда вошли в состав имущества иного паевого инвестиционного фонда под управлением Управляющей компании, проводит заседание владельцев инвестиционных паев Фонда (далее – Учредительный комитет).

Решение о формировании Учредительного комитета принимает Управляющая компания.

Участие в Учредительном комитете могут принимать все владельцы инвестиционных паев Фонда, каждому из которых на дату принятия решения о формировании Учредительного комитета принадлежали инвестиционные паи Фонда, за исключением Управляющей компании, ее должностных лиц и работников, а также назначенных ею лиц.

В Учредительный комитет не могут входить Управляющая компания, ее должностные лица и работники, а также назначенные ею лица. В решении о формировании Учредительного комитета указывается:

1) название Фонда;

2) полное фирменное наименование Управляющей компании;

3) способ принятия решения Учредительного комитета (проведение заседания или заочное голосование);

4) дата, время и место проведения заседания Учредительного комитета, а также время начала и окончания регистрации лиц, участвующих в заседании (в случае принятия решения путем проведения заседания);

5) дата и время окончания приема заполненных бюллетеней для голосования, почтовый адрес, по которому должны направляться такие бюллетени, а также дата подведения итогов голосования (в случае принятия решения путем заочного голосования);

Владельцы инвестиционных паев, имеющие право на участие в Учредительном комитете, должны быть уведомлены Управляющей компанией о проведении Учредительного комитета не позднее рабочего дня, предшествующего рабочему дню проведения Учредительного комитета путем предоставления им копии решения Управляющей компании о формировании Учредительного комитета. В случае принятия решения Учредительного комитета путем заочного голосования к уведомлению о формировании Учредительного комитета прилагается бюллетень для голосования. Указанная информация предоставляется на бумажных носителях путем ее направления заказным письмом с уведомлением о вручении и/или вручения под роспись, а также по запросу владельца инвестиционных паев, выраженному в письменной форме, информация может направляться по факсу или адресу электронной почты, указанным в запросе владельца инвестиционных паев. Способ

предоставления информации участникам Учредительного комитета определяется по усмотрению Управляющей компании.

Заседание Учредительного комитета правомочно (имеет кворум), если в нем приняли участие все владельцы инвестиционных паев, имеющие право на участие в Учредительном комитете.

Выборы членов Инвестиционного комитета осуществляются единым списком, сформированным из лиц, которые могут быть избраны в Инвестиционный комитет (кандидатов в состав Инвестиционного комитета) путем включения в него физических лиц – владельцев инвестиционных паев иного паевого инвестиционного фонда под управлением Управляющей компании, в состав имущества которого входят инвестиционные паи Фонда на дату, предшествующую дате принятия решения о формировании или повторном созыве Учредительного комитета Фонда, а также физических лиц, предложенных остальными владельцами инвестиционных паев Фонда. Для включения в список членов Инвестиционного комитета Фонда каждый такой остальной владелец инвестиционных паев Фонда может предложить одну кандидатуру члена Инвестиционного комитета Фонда, а вместе с ней предоставляет в Управляющую компанию согласие физического лица на включение и выбор в члены Инвестиционного комитета Фонда, согласие на предоставление персональных данных участникам Учредительного комитета Фонда, паспортные данные, СНИЛС, ИНН, контактную информацию для связи и предоставления документов. Управляющая компания рассматривает предложение о включении данного физического лица в список членов Инвестиционного комитета Фонда в течение 10 (Десяти) рабочих дней и принимает решение о дате формирования или повторного созыва Учредительного комитета Фонда.

Для целей проведения голосования, каждый владелец инвестиционных паев, имеющие право на участие в Учредительном комитете, обладает одним голосом. Избранными (назначенными) в состав Инвестиционного комитета считаются кандидаты из списка, за который было получено 100% (Сто) процентов голосов владельцев инвестиционных паев, участвующих в Учредительном комитете.

Итоги голосования Учредительного комитета подводятся не позднее 2 (Двух) рабочих дней с даты проведения заседания Учредительного комитета. В день подведения итогов голосования Учредительного комитета уполномоченное лицо Управляющей компании осуществляет подведение итогов голосования и составление протокола об итогах голосования Учредительного комитета (далее – Протокол Учредительного комитета). Протокол Учредительного комитета должен быть подписан уполномоченным лицом Управляющей компании. В Протоколе Учредительного комитета указывается лица, принимавшие участие в голосовании, результаты голосования, а также ФИО и ИНН физических лиц, избранных (назначенных) в состав Инвестиционного комитета. Оригинал Протокола Учредительного комитета сшивается с оригиналами полученных бюллетеней для голосования и передается на хранение Управляющей компании.

Члены, избранные (назначенные) в состав Инвестиционного комитета, осуществляют свои функции до окончания срока действия договора доверительного управления Фондом. Член Инвестиционного комитета вправе в любое время добровольно сложить свои полномочия, письменно известив об этом Управляющую компанию.

Повторный созыв Учредительного комитета для избрания (назначения) членов нового состава Инвестиционного комитета осуществляется Управляющей компанией в следующих случаях:

- в связи с досрочным добровольным прекращением полномочий ранее избранного члена Инвестиционного комитета на основании полученного от него Управляющей компанией письменного уведомления члена Инвестиционного комитета о добровольном сложении своих полномочий;

- в случае, если член, избранный (назначенный) в состав Инвестиционного комитета, являющийся владельцем инвестиционных паев Фонда, перестал владеть инвестиционными паями Фонда, или членом инвестиционного комитета является представитель владельца инвестиционных паев, который перестал быть владельцем инвестиционных паев, и об этом стало известно Управляющей компании;

- по инициативе Управляющей компании в порядке, предусмотренном для проведения Учредительного комитета.

В случае избрания (назначения) нового состава членов Инвестиционного комитета, полномочия членов вновь избранного состава Инвестиционного комитета считаются действующими с даты,

следующей за датой проведения соответствующего Учредительного комитета, на основании решения которого был избран (назначен) новый состав членов Инвестиционного комитета, и с этой же даты считаются прекращенными полномочия ранее избранного состава членов Инвестиционного комитета.

Полномочия избранных (назначенных) членов Инвестиционного комитета прекращаются с даты, следующей за датой, когда инвестиционные паи Фонда перестали входить в состав имущества всех иных паевых инвестиционных фондов под управлением Управляющей компании. О прекращении полномочий избранные (назначенные) члены Инвестиционного комитета должны быть уведомлены Управляющей компанией в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты, когда инвестиционные паи Фонда перестали входить в состав имущества всех иных паевых инвестиционных фондов под управлением Управляющей компании. Указанная информация предоставляется на бумажных носителях путем ее направления заказным письмом с уведомлением о вручении и/или вручения под роспись, а также по запросу члена Инвестиционного комитета, выраженному в письменной форме, информация может направляться по факсу или адресу электронной почты, указанным в запросе члена Инвестиционного комитета. Способ предоставления информации участникам Инвестиционного комитета определяется по усмотрению Управляющей компании.

35.1.2. В случае если инвестиционные паи Фонда не входят в состав имущества иного паевого инвестиционного фонда под управлением Управляющей компании, заседание Учредительного комитета не проводится. В данном случае Инвестиционный комитет формируется из владельцев инвестиционных паев или назначенных ими физических лиц.

35.2. Порядок принятия решений Инвестиционным комитетом.  
Созыв Инвестиционного комитета осуществляет Управляющая компания.

В решении о формировании Инвестиционного комитета указывается:

1) название Фонда;

2) полное фирменное наименование Управляющей компании;

3) способ принятия решения Инвестиционного комитета (проведение заседания или заочное голосование);

4) дата, время и место проведения заседания Инвестиционного комитета, а также время начала и окончания регистрации лиц, участвующих в заседании (в случае принятия решения путем проведения заседания);

5) дата и время окончания приема заполненных бюллетеней для голосования, почтовый адрес, по которому должны направляться такие бюллетени, а также дата подведения итогов голосования (в случае принятия решения путем заочного голосования);

б) описание сделки (сделок) либо действий, совершение которых требует одобрения Инвестиционным комитетом (вид сделки, предмет сделки, а также иные ее существенные условия).

Дата проведения Инвестиционного комитета должна быть не позднее 15 (Пятнадцать) рабочих дней с даты принятия решения о формировании Инвестиционного комитета.

Члены Инвестиционного комитета должны быть уведомлены Управляющей компанией о проведении Инвестиционного комитета не позднее рабочего дня, предшествующего рабочему дню проведения Инвестиционного комитета путем предоставления им копии решения Управляющей компании о созыве Инвестиционного комитета. В случае принятия решения Инвестиционного комитета путем заочного голосования, к уведомлению о созыве Инвестиционного комитета прилагается бюллетень для голосования. Указанная информация предоставляется на бумажных носителях путем ее направления заказным письмом с уведомлением о вручении и/или вручения под роспись, а также по запросу члена Инвестиционного комитета, выраженному в письменной форме, информация может направляться по факсу или адресу электронной почты, указанным в запросе члена Инвестиционного комитета. Способ предоставления информации участникам Инвестиционного комитета определяется по усмотрению Управляющей компании.

Заседание Инвестиционного комитета правомочно (имеет кворум), если в нем приняли участие более половины членов Инвестиционного комитета, за исключением проведения заседания Инвестиционного комитета по одобрению сделки (сделок) с владельцем (владельцами) инвестиционных паев. Заседание Инвестиционного комитета по одобрению сделки (сделок) с владельцем (владельцами) инвестиционных паев правомочно (имеет кворум), если в нем приняли

участие все члены Инвестиционного комитета. Каждый участник Инвестиционного комитета обладает одним голосом. Решения Инвестиционного комитета по одобрению сделки (сделок) с владельцем (владельцами) инвестиционных паев принимаются единогласно всеми членами Инвестиционного комитета, в остальных случаях – простым большинством голосов членов Инвестиционного комитета, принявших участие в его заседании.

Принятие решения Инвестиционного комитета осуществляется путем проведения заседания Инвестиционного комитета или путем заочного голосования:

1) Принятие решения Инвестиционным комитетом путем проведения заседания Инвестиционного комитета.

В заседании Инвестиционного комитета принимают участие члены Инвестиционного комитета либо их уполномоченные представители. При этом уполномоченный представитель члена Инвестиционного комитета обязан представить документы, подтверждающие его полномочия действовать от имени представителя члена Инвестиционного комитета, оформленные в соответствии с требованиями гражданского законодательства Российской Федерации. Документами, подтверждающими полномочия представителя, являются – для представителя члена Инвестиционного комитета - физического лица – нотариально удостоверенная доверенность, а для представителя члена Инвестиционного комитета-юридического лица – доверенность, удостоверенная в соответствии с пунктом 4 статьи 185.1 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Итоги голосования на заседании Инвестиционного комитета подводятся и оглашаются незамедлительно после голосования. По итогам голосования уполномоченным лицом Управляющей компании составляется протокол об итогах голосования (далее - Протокол). Протокол должен быть подписан Председателем Инвестиционного комитета, избираемым на заседании Инвестиционного комитета всеми членами Инвестиционного комитета, и уполномоченным лицом Управляющей компании. В Протоколе указывается сделка (вид сделки, предмет сделки, а также иные ее существенные условия) либо действие, лица, принимавшие участие в голосовании, и результаты голосования. Оригинал Протокола передается на хранение Управляющей компании.

2) Принятие решения Инвестиционным комитетом путем заочного голосования.

Бюллетень для голосования заполняется и подписывается членом Инвестиционного комитета либо его уполномоченным представителем.

Заполненный и подписанный бюллетень для голосования представляется Управляющей компании путем его направления заказным письмом с уведомлением о вручении либо передается уполномоченному лицу Управляющей компании в офисе Управляющей компании по адресу, указанному в решении о созыве Инвестиционного комитета. При этом уполномоченный представитель члена Инвестиционного комитета обязан передать в Управляющую компанию документы, подтверждающие его полномочия действовать от имени члена Инвестиционного комитета, оформленные в соответствии с требованиями гражданского законодательства Российской Федерации. Документами, подтверждающими полномочия представителя, являются – для представителя члена Инвестиционного комитета-физического лица – нотариально удостоверенная доверенность, а для представителя члена Инвестиционного комитета-юридического лица – доверенность, удостоверенная в соответствии с пунктом 4 статьи 185.1 Гражданского кодекса Российской Федерации.

При подведении итогов голосования учитываются только бюллетени для голосования, в которых голосующим оставлен только один из возможных вариантов голосования. Бюллетень для голосования, заполненный с нарушением указанного требования, считается недействительным в части голосования по соответствующему вопросу.

В день окончания приема заполненных бюллетеней для голосования уполномоченное лицо Управляющей компании осуществляет подведение итогов голосования и составление протокола о его итогах (далее – Протокол). Протокол должен быть подписан уполномоченным лицом Управляющей компании. В Протоколе указывается сделка (вид сделки, предмет сделки, а также иные ее существенные условия) либо Действие, лица, принимавшие участие в голосовании, и результаты голосования. Оригинал Протокола сшивается с оригиналами полученных бюллетеней для голосования и передается на хранение Управляющей компании.

36. Вознаграждение членам Инвестиционного комитета не выплачивается.

#### **IV. ПРАВА ВЛАДЕЛЬЦЕВ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПАИ.**

37. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.

38. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей:

1) долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее Фонд;

2) право требовать от Управляющей компании надлежащего доверительного управления Фондом;

3) право голоса при принятии решений общим собранием владельцев инвестиционных паев Фонда;

4) право владельцев инвестиционных паев на получение дохода от доверительного управления имуществом, составляющим Фонд (далее - Доход).

Управляющая компания в соответствии с настоящими Правилами и по своему усмотрению внутренним решением определяет дату, на которую определяется величина Дохода. (далее – Решение о выплате дохода).

Размер Дохода принимается равным сумме остатков на расчетных счетах, открытых в кредитных организациях для расчетов в российских рублях по операциям, связанным с доверительным управлением Фондом, определенной на конец операционного дня, предшествующего дню принятия Решения о выплате дохода за вычетом резервной суммы.

Резервная сумма составляет 3 000 000 (три миллиона ) рублей.

Первое Решение о выплате дохода Управляющая компания может принять по окончании календарного года, в котором завершено (окончилось) формирование Фонда. Последующие Решения о выплате Дохода могут приниматься Управляющей компанией многократно и в любой рабочий день, но не реже 1 (Одного) раза в календарный год.

Доход выплачивается всем владельцам инвестиционных паев Фонда.

Доход в расчете на один инвестиционный пай определяется путем деления Дохода на количество инвестиционных паев, указанное в реестре владельцев инвестиционных паев на дату принятия Решения о выплате дохода.

Доход выплачивается владельцам инвестиционных паев, исходя из количества принадлежащих им инвестиционных паев на дату принятия Решения о выплате дохода.

Список лиц, имеющих право на получение Дохода, составляется на основании данных реестра владельцев инвестиционных паев на дату принятия Решения о выплате дохода.

Выплата Дохода осуществляется в течение 30 (Тридцати) рабочих дней с даты принятия Решения о выплате дохода, путем его перечисления на банковский счет, реквизиты которого указаны в реестре владельцев инвестиционных паев.

В случае если сведения о реквизитах банковского счета для перечисления дохода не указаны или указаны неверные реквизиты банковского счета, выплата дохода по инвестиционному паю осуществляется не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с даты получения Управляющей компанией необходимых сведений о реквизитах банковского счета для перечисления дохода.

5) право требовать от Управляющей компании погашения инвестиционного пая и выплаты в связи с этим денежной компенсации, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее Фонд, в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и настоящими Правилами;

6) право требовать выдела имущества, приходящегося на его долю в праве общей собственности на имущество составляющее Фонд, при погашении инвестиционного пая;

7) право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления Фондом со всеми владельцами инвестиционных паев (прекращении Фонда) в размере, пропорциональном приходящейся на инвестиционный пай доле имущества, распределяемого среди владельцев инвестиционных паев.

39. Владелец инвестиционных паев вправе требовать от Управляющей компании погашения всех принадлежащих ему инвестиционных паев и прекращения тем самым договора доверительного управления Фондом между ним и Управляющей компанией или погашения части принадлежащих

ему инвестиционных паев до истечения срока его действия не иначе как в случаях, предусмотренных настоящими Правилами.

40. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковую долю в праве общей собственности на имущество, составляющее Фонд.

Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковые права, за исключением случаев, установленных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

Инвестиционный пай не является эмиссионной ценной бумагой.

Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.

Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости.

41. Общее количество выданных Управляющей компанией инвестиционных паев составляет 2 500 (две тысячи пятьсот) штук.

42. Количество инвестиционных паев, которое Управляющая компания вправе выдавать после завершения (окончания) формирования Фонда дополнительно к количеству выданных инвестиционных паев, предусмотренных пунктом 41 настоящих Правил (далее – Дополнительные инвестиционные паи), составляет 10 000 000 штук.

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

44. Сделки с инвестиционными паями при их обращении осуществляются с учетом ограничений и правил, предусмотренных законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг для ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов.

Специализированный депозитарий, Регистратор и Оценщик не могут являться владельцами инвестиционных паев.

45. Учет прав на инвестиционные паи осуществляется на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев и на лицевых счетах номинального держателя.

46. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев.

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

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

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

## **V. ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ**

47. Общее собрание владельцев инвестиционных паев Фонда (далее – Общее собрание) принимает решения по вопросам:

1) утверждения изменений, которые вносятся в настоящие Правила, связанных:

а) с изменением инвестиционной декларации Фонда, за исключением случаев, когда такие изменения обусловлены изменениями нормативных актов Банка России, устанавливающих дополнительные ограничения состава и структуры активов паевых инвестиционных фондов;

б) с увеличением размера вознаграждения Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора и Оценщика;

в) с расширением перечня расходов Управляющей компании, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд, за исключением расходов, связанных с уплатой и (или) возмещением сумм уплаченных Управляющей компанией налогов и иных обязательных платежей за счет имущества, составляющего Фонд;

г) с введением скидок в связи с погашением инвестиционных паев или увеличением их размеров;

д) с изменением типа Фонда;

е) с введением, исключением или изменением положений о необходимости одобрения Инвестиционным комитетом сделок за счет имущества, составляющего Фонд, и (или) действий, связанных с осуществлением прав участника хозяйственного общества, акции или доли которого

составляют Фонд, а также иных положений об инвестиционном комитете;

ж) с определением количества дополнительных инвестиционных паев, которые могут быть выданы после завершения (окончания) формирования Фонда;

з) с изменением категории Фонда;

и) с установлением или исключением права владельцев инвестиционных паев на получение дохода от доверительного управления имуществом, составляющим Фонд;

к) с изменением правил и сроков выплаты дохода от доверительного управления имуществом, составляющим Фонд;

л) с увеличением максимального совокупного размера расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд;

м) с изменением срока действия договора доверительного управления Фондом;

н) с увеличением размера вознаграждения лица, осуществляющего прекращение Фонда;

о) с изменением количества голосов, необходимых для принятия решения Общим собранием;

п) с введением, исключением или изменением положений о возможности частичного погашения инвестиционных паев без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении;

р) с изменением срока вступления в силу изменений и дополнений, которые вносятся в Правила Фонда;

с) с изменением порядка определения суммы денежных средств (стоимости имущества), на которую выдается инвестиционный пай после завершения (окончания) формирования Фонда;

т) с изменением порядка определения суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая;

у) с введением или изменением положений, направленных на раскрытие или предоставление информации о конфликте интересов Управляющей компании, Специализированного депозитария;

ф) с введением или изменением положений о возможности совершения сделок, предусмотренных подпунктами б - 11 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», в случаях, установленных пунктом 10 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;

х) с установлением и исключением возможности выдела имущества, составляющего Фонд, в связи с погашением инвестиционных паев, а также изменением правил такого выдела, за исключением случаев, если такие изменения обусловлены изменениями нормативных актов Банка России;

ц) с установлением, изменением или исключением срока, в течение которого лицо, осуществляющее прекращение Фонда, обязано осуществить расчеты с кредиторами в соответствии со статьей 32 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;

ч) с установлением права Управляющей компании отказать в выдаче согласия на отчуждение инвестиционных паев в пользу лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев, а также с изменением порядка получения указанного согласия;

ш) с установлением, изменением или исключением ограничений Управляющей компании по распоряжению имуществом, составляющим фонд;

щ) с изменением валюты, в которой определяется стоимость чистых активов Фонда, в том числе среднегодовая стоимость чистых активов, или расчетная стоимость инвестиционного пая;

2) передачи прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании;

3) досрочного прекращения или продления срока действия договора доверительного управления Фондом.

48. Порядок подготовки к проведению и порядке проведения заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием владельцев инвестиционных паев.

48.1. Принятие решения о проведении заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием владельцев инвестиционных паев Фонда, подготовка к проведению, проведение указанных заседания или заочного голосования осуществляются управляющей

компанией, а в случае, предусмотренном настоящим пунктом, специализированным депозитарием или владельцами инвестиционных паев.

48.2. Проведение заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием осуществляется управляющей компанией по собственной инициативе или по письменному требованию владельцев инвестиционных паев, составляющих не менее 10 (Десяти) процентов общего количества инвестиционных паев на дату подачи требования о проведении заседания или заочного голосования.

Проведение заседания или заочного голосования для принятия решения общим собранием по вопросу о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании осуществляется специализированным депозитарием по требованию владельцев инвестиционных паев, составляющих не менее 10 (Десяти) процентов общего количества инвестиционных паев на дату подачи требования о проведении заседания или заочного голосования, а в случае аннулирования (прекращения действия) лицензии управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами или принятия судом решения о ликвидации управляющей компании по собственной инициативе.

Проведение по требованию владельцев инвестиционных паев заседания или заочного голосования для принятия решения общим собранием осуществляется в течение 35 (Тридцати пяти) дней с даты принятия решения о его созыве, но не позднее 40 (Сорока) дней с даты получения такого требования, за исключением случаев, если в проведении заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием было отказано.

При этом данный отказ допускается в случае, если требование владельцев инвестиционных паев о проведении заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием не соответствует Федеральному закону «Об инвестиционных фондах» или ни один из вопросов, предлагаемых для включения в повестку дня, не относится к компетенции общего собрания.

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

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

48.3. Специализированный депозитарий и владельцы инвестиционных паев, которые имеют право на проведение заседания или заочного голосования, обладают полномочиями, необходимыми для принятия решения о проведении заседания или заочного голосования, для подготовки к проведению и проведения заседания или заочного голосования.

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

- фамилию, имя, отчество (последнее - при наличии) каждого владельца инвестиционных паев - физического лица, требующего проведения заседания или заочного голосования;
- наименование (для коммерческой организации - полное фирменное наименование) и основной государственный регистрационный номер (далее - ОГРН) или регистрационный номер в стране регистрации (при отсутствии ОГРН) каждого владельца инвестиционных паев - юридического лица

(иностранный организации, не являющейся юридическим лицом в соответствии с правом страны, где организация учреждена), требующего проведения заседания или заочного голосования;

- количество инвестиционных паев, принадлежащих каждому владельцу инвестиционных паев из требующих проведения заседания или заочного голосования;

- повестку дня заседания или заочного голосования, содержащую формулировки каждого предлагаемого вопроса повестки дня заседания или заочного голосования. В случае если вопросы, включаемые в повестку дня заседания или заочного голосования, требуют изменения и дополнения правил доверительного управления фондом, к требованию о проведении заседания или заочного голосования прилагаются проект изменений и дополнений, а также текст правил доверительного управления фондом с учетом указанных изменений и дополнений.

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

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

48.6. Требование о проведении заседания или заочного голосования должно быть подписано всеми владельцами инвестиционных паев, требующими проведения заседания или заочного голосования, или их уполномоченными представителями в соответствии с настоящими Правилами.

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

Требования настоящего пункта не применяются, если требование о проведении заседания или заочного голосования направляется способом, предусмотренным абзацем четвертым пункта 48.8 настоящих Правил.

48.7. В случае если лицом, осуществляющим проведение заседания или заочного голосования, являются управляющая компания или владельцы инвестиционных паев, лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования, должно уведомить о проведении заседания или заочного голосования специализированный депозитарий Фонда.

48.8. Требование владельцев инвестиционных паев Фонда о проведении заседания или заочного голосования должно быть подано управляющей компании и специализированному депозитарию Фонда одним из следующих способов:

- почтовым отправлением или курьерской службой по адресам управляющей компании и специализированного депозитария фонда в пределах их места нахождения, указанным в едином государственном реестре юридических лиц (далее - ЕГРЮЛ);

- вручением под подпись лицам, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа управляющей компании, единоличного исполнительного органа специализированного депозитария фонда, или иным лицам, уполномоченным от имени управляющей компании, специализированного депозитария фонда принимать адресованную им письменную корреспонденцию.

- путем дачи владельцем инвестиционных паев, права которого на инвестиционные паи учитываются номинальным держателем, иностранным номинальным держателем, иностранной организацией, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги (далее - клиентский номинальный держатель), указания (инструкции) клиентскому номинальному держателю, если это предусмотрено договором с ним, и направления клиентским номинальным держателем сообщения о волеизъявлении владельца инвестиционных паев в соответствии с полученным от него указанием (инструкцией).

48.9. В случае если заседание или заочное голосование проводится владельцами инвестиционных паев, управляющей компанией или специализированным депозитарием Фонда по собственной инициативе, они должны принять решение о проведении заседания или заочного голосования.

В случае если заседание или заочное голосование проводится управляющей компанией или специализированным депозитарием фонда по требованию владельцев инвестиционных паев, управляющая компания или специализированный депозитарий Фонда в течение пяти рабочих дней с даты получения требования владельцев инвестиционных паев о проведении заседания или заочного голосования должны принять решение о проведении заседания или заочного голосования либо решение об отказе в проведении заседания или заочного голосования.

48.10. Датой получения требования о проведении заседания или заочного голосования, а также любого иного документа или требования, связанного с подготовкой к проведению и проведением указанных заседания или заочного голосования, считается:

- в случае направления простым почтовым отправлением - дата, указанная на оттиске календарного штампа, подтверждающего дату получения почтового отправления;
- в случае направления заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении (иным регистрируемым почтовым отправлением) - дата вручения почтового отправления адресату под подпись;
- в случае направления через курьерскую службу - дата вручения курьером;
- в случае вручения под подпись - дата вручения;
- в случае если дано указание (инструкция) клиентскому номинальному держателю - дата получения лицом, осуществляющим ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда, сообщения о волеизъявлении владельца инвестиционных паев этого фонда.

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

48.12. Решение о проведении заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием принимается управляющей компанией, специализированным депозитарием или владельцами инвестиционных паев (далее - лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования).

48.13. Решение о проведении заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием должно содержать следующие сведения:

- способ принятия решения общим собранием (путем проведения заседания, в том числе заседания с использованием электронных либо иных технических средств, если при этом используются способы, позволяющие достоверно установить лицо, принимающее дистанционное участие в заседании, и позволяющие такому лицу участвовать в обсуждении вопросов повестки дня и голосовать по вопросам повестки дня, поставленным на голосование (далее - заседание с дистанционным участием), и (или) без проведения заседания (заочное голосование). При проведении заочного голосования для принятия решений общим собранием могут использоваться электронные либо иные технические средства, позволяющие направить заполненный бюллетень для голосования и достоверно установить направившее его лицо.);
- способы представления (направления) бюллетеней для голосования, предусмотренные настоящими правилами, с указанием сведений для представления (направления) бюллетеней для голосования, в том числе почтового адреса, по которому могут направляться заполненные бюллетени для голосования, адреса сайта в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", на котором могут быть заполнены электронные формы бюллетеней для голосования;
- дату и время проведения заседания (в случае проведения заседания), дату окончания приема

заполненных бюллетеней для голосования (в случае заочного голосования либо проведения заседания, совмещенного с заочным голосованием);

- адрес места проведения заседания (в случае проведения заседания с определением места его проведения);
- способ дистанционного участия и сведения о порядке доступа к дистанционному участию (в случае проведения заседания с дистанционным участием)
- время начала и время окончания регистрации лиц, участвующих в заседании (в случае проведения заседания), а также способ (способы) регистрации указанных лиц;
- дату, по состоянию на которую составляется список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании;
- повестку дня заседания или заочного голосования.

48.14. В случае если заседание или заочное голосование проводится по инициативе управляющей компании или специализированного депозитария Фонда, заседание или заочное голосование должно быть проведено не позднее двадцати пяти рабочих дней с даты принятия решения о его проведении.

48.15. Местом проведения заседания является город Москва.

48.16. В случае проведения заседания или заочного голосования для принятия решения общим собранием по вопросу о продлении срока действия договора доверительного управления Фондом, повестка дня заседания или заочного голосования также должна содержать вопрос об утверждении изменений и дополнений в настоящие Правила, связанных с продлением срока действия договора доверительного управления Фондом.

48.17. В случае если лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования, является лицом, осуществляющим ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда, указанное лицо должно составить список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании.

В случае если лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования, не является лицом, осуществляющим ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда, указанное лицо должно направить лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда, требование о составлении списка владельцев инвестиционных паев и на его основе составить список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании.

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

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

48.18. Список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, предоставляется лицом, осуществляющим проведение заседания или заочного голосования, для ознакомления по требованию лиц, включенных в этот список и обладающих не менее чем 1 (Одним) процентом инвестиционных паев от общего количества выданных инвестиционных паев на дату поступления такого требования. При этом персональные данные физических лиц, включенных в указанный список, предоставляются только с согласия этих лиц.

48.19. По требованию любого заинтересованного лица лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования, в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты поступления такого требования обязано предоставить ему выписку из списка лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, содержащую данные об этом лице, или справку о том, что указанное заинтересованное лицо не включено в список лиц, имеющих право на участие в заседании или

заочном голосовании.

48.20. Сообщение о проведении заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием должно содержать информацию, определенную в решении о проведении заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием, и следующие сведения:

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

48.21. Лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования, не позднее чем за пятнадцать рабочих дней до даты проведения заседания или заочного голосования, определенной в решении о проведении заседания или заочного голосования, должно осуществить следующие действия, направленные на доведение до лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, сообщения о проведении заседания или заочного голосования:

- предоставить сообщение о проведении заседания или заочного голосования лицам, имеющим право на участие в заседании или заочном голосовании и зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев фонда. Указанное сообщение предоставляется одним или несколькими из следующих способов по выбору лица, осуществляющего проведение заседания или заочного голосования:

- в форме документа на бумажном носителе путем направления заказного письма с уведомлением о вручении по адресу, указанному в реестре владельцев инвестиционных паев, или предоставленному владельцем инвестиционных паев лицу, осуществляющему проведение заседания или заочного голосования, письменно;

- в форме документа на бумажном носителе путем вручения под роспись;

- в форме электронного документа (с приложением скан-копии документа) путем направления на адрес электронной почты указанный в реестре владельцев инвестиционных паев, или предоставленный владельцем инвестиционных паев лицу, осуществляющему проведение заседания или заочного голосования, письменно;

- путем направления на номер мобильного телефона владельца инвестиционных паев гиперссылки на раздел сайта лица, осуществляющего проведение заседания или заочного голосования, в сети Интернет, в котором размещена указанная информация в форме электронного документа;

- в форме электронного документа, подписанного электронной подписью лица, осуществляющего проведение заседания или заочного голосования, (вид электронной подписи, порядок ее проверки, а также иные условия и порядок электронного документооборота устанавливаются соглашением между участниками электронного взаимодействия).

- направить сообщение о проведении заседания или заочного голосования лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда, для его передачи номинальным держателям, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев фонда, для передачи владельцам инвестиционных паев, права которых на инвестиционные паи учитываются клиентскими номинальными держателями (в случае если лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования, не является лицом, осуществляющим ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда);

- направить сообщение о проведении заседания или заочного голосования номинальным держателям, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев фонда, для его передачи владельцам инвестиционных паев, права которых на инвестиционные паи учитываются клиентскими номинальными держателями (в случае если лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования, является лицом, осуществляющим ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда).

48.22. Сообщение о проведении заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием должно быть направлено в специализированный депозитарий.

48.23. Лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования, не позднее чем за пятнадцать рабочих дней до даты проведения заседания или заочного голосования, определенной в решении о проведении заседания или заочного голосования, должно осуществить следующие действия, направленные на доведение до лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, бюллетеня для голосования, а также информации (материалов) для проведения заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием:

- направить бюллетень для голосования, а также информацию (материалы) для проведения заседания или заочного голосования лицам, имеющим право на участие в заседании или заочном голосовании, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев фонда. Бюллетень для голосования и указанная информация (материалы) направляются способами (одним или несколькими), предусмотренными для предоставления сообщения о проведении заседания или заочного голосования;

- направить бюллетень для голосования, а также информацию (материалы) для проведения заседания или заочного голосования лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда, для их передачи номинальным держателям, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев фонда, для передачи владельцам инвестиционных паев, права которых на инвестиционные паи учитываются клиентскими номинальными держателями (в случае если лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования, не является лицом, осуществляющим ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда);

- направить бюллетень для голосования, а также информацию (материалы) для проведения заседания или заочного голосования номинальным держателям, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев фонда, для их передачи владельцам инвестиционных паев, права которых на инвестиционные паи учитываются клиентскими номинальными держателями (в случае если лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования, является лицом, осуществляющим ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда)

Информация (материалы) для проведения заседания или заочного голосования должна быть доступна для ознакомления лицам, включенным в список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, в помещении по адресу в пределах места нахождения осуществляющей проведение заседания или заочного голосования управляющей компании фонда (специализированного депозитария фонда), указанному в ЕГРЮЛ, а также в иных местах, указанных в сообщении о проведении заседания или заочного голосования с даты направления сообщения о проведении заседания или заочного голосования до даты его проведения.

Информация (материалы) для проведения заседания должна быть доступна лицам, принимающим участие в заседании, во время его проведения. В случае если лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в заседании, либо их уполномоченные представители принимают участие в заседании дистанционно, информация для проведения заседания должна быть доступна им в форме электронных документов.

Лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования, обязано по требованию лица, включенного в список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, предоставить ему копии документов, содержащих информацию (материалы) для проведения заседания или заочного голосования, в течение пяти рабочих дней с даты поступления указанного требования.

В случае если копии документов, содержащих информацию для проведения заседания или заочного голосования, предоставляются лицу, включенному в список лиц, имеющих право на участие

в заседании или заочном голосовании, указанные копии документов должны предоставляться без взимания платы или по решению лица, осуществляющего проведение заседания или заочного голосования, за плату, не превышающую расходы на их изготовление.

48.24. Бюллетень для голосования должен содержать следующую информацию:

- название Фонда;
- полное фирменное наименование управляющей компании Фонда;
- полное фирменное наименование специализированного депозитария Фонда;
- информацию, позволяющую идентифицировать лиц, осуществляющих проведение заседания или заочного голосования, содержащую наименование (для коммерческих организаций - полное фирменное наименование) в отношении юридического лица и (или) фамилию, имя, отчество (последнее - при наличии) в отношении физического лица;
- способ принятия решения общим собранием (путем проведения заседания и (или) путем заочного голосования);
- дату и время проведения заседания (в случае проведения заседания), дату окончания приема заполненных бюллетеней для голосования (в случае заочного голосования либо проведения заседания, совмещенного с заочным голосованием);
- адрес места проведения заседания (в случае проведения заседания с определением места его проведения);
- способ дистанционного участия и сведения о порядке доступа к дистанционному участию (в случае проведения заседания с дистанционным участием);
- формулировки решений по каждому вопросу повестки дня заседания или заочного голосования;
- варианты голосования по каждому вопросу повестки дня заседания или заочного голосования, выраженные формулировками «за» или «против»;
- информацию о том, что бюллетень для голосования должен быть подписан владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем;
- данные, необходимые для идентификации лица, включенного в список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, либо указание на необходимость приведения таких данных в бюллетене для голосования;
- указание количества инвестиционных паев, принадлежащих лицу, включенному в список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании;
- подробное описание порядка заполнения бюллетеня для голосования.

48.25. Информация (материалы) для проведения заседания или заочного голосования, предоставляемая лицам, включенным в список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, должна содержать:

- проект изменений и дополнений в настоящие Правила, вопрос об утверждении которых внесен в повестку дня заседания или заочного голосования, и текст настоящих Правил с учетом указанных изменений и дополнений;
- сведения о каждой управляющей компании, включенной в список кандидатур для передачи прав и обязанностей по доверительному управлению Фондом, с указанием полного фирменного наименования и ОГРН управляющей компании, а также сведений о наличии письменного согласия таких управляющих компаний на осуществление доверительного управления Фондом;
- информацию о стоимости чистых активов Фонда и расчетной стоимости одного инвестиционного пая на момент их последнего определения;
- иную информацию (материалы), предусмотренные настоящими Правилами.

48.26. В общем собрании могут принимать участие лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, либо их уполномоченные представители.

48.27. Заседание объявляется открытым после наступления времени проведения заседания.

48.28. Лицо, осуществляющее проведение заседания, или уполномоченные им лица должны осуществить регистрацию лиц, подлежащих регистрации для участия в заседании.

Регистрация лиц, имеющих право на участие в заседании оканчивается не ранее завершения

обсуждения последнего вопроса повестки дня заседания.

Лица, зарегистрировавшиеся для участия в заседании, вправе голосовать по всем вопросам повестки дня заседания до его закрытия.

В случае проведения заседания, на котором голосование по вопросам повестки дня заседания осуществляется посредством заполнения электронной формы бюллетеня для голосования на сайте управляющей компании, или сайте специализированного депозитария фонда, лицам, зарегистрировавшимся для участия в заседании, должна быть предоставлена возможность голосования указанным способом по всем вопросам повестки дня заседания до его закрытия.

В случае заочного голосования, когда оно осуществляется посредством заполнения электронной формы бюллетеня для голосования на сайте управляющей компании, или сайте специализированного депозитария фонда, лицам, имеющим право на участие в заочном голосовании, должна быть предоставлена возможность голосования указанным способом по всем вопросам повестки дня заочного голосования до даты окончания приема заполненных бюллетеней для голосования.

Регистрация лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, должна осуществляться при условии их идентификации.

Идентификация лиц, принимающих участие в заседании по месту его проведения, должна осуществляться посредством сравнения данных документов, представляемых (предъявляемых) указанными лицами, с данными, содержащимися в списке лиц, имеющих право на участие в заседании.

Идентификация лиц, участвующих в заседании или заочном голосовании дистанционно, а также идентификация лиц, голосующих по вопросам повестки дня заседания или заочного голосования посредством заполнения электронной формы бюллетеня для голосования на сайте управляющей компании, или сайте специализированного депозитария фонда, должна осуществляться одним из следующих способов:

- с использованием информации из государственных информационных систем, созданных и эксплуатируемых в соответствии со статьей 14 Федерального закона от 27 июля 2006 года N 149-ФЗ "Об информации, информационных технологиях и о защите информации";
- с использованием квалифицированных сертификатов ключей проверки электронной подписи, выданных в порядке, установленном законодательством Российской Федерации об электронной подписи;
- с использованием оригиналов документов и (или) их копий, засвидетельствованных (удостоверенных) в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации.

48.29. Для участия в заседании подлежат регистрации лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в заседании (их уполномоченные представители).

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

В случае проведения заседания, совмещенного с заочным голосованием, лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в заседании (их уполномоченные представители), бюллетени для голосования или сообщения о волеизъявлении которых получены либо электронные формы бюллетеней для голосования которых заполнены на сайте управляющей компании, или сайте специализированного депозитария фонда, не позднее даты проведения заседания, совмещенного с заочным голосованием, вправе присутствовать на заседании. В случае если указанные лица участвуют в заседании по месту его проведения, им не выдаются бюллетени для голосования на бумажном носителе.

Новый уполномоченный представитель лица, включенного в список лиц, имеющих право на

участие в заседании или заочном голосовании, подлежит регистрации для участия в заседании или заочном голосовании, и такому представителю должны быть выданы бюллетени для голосования на бумажном носителе, если извещение о замене (отзыве) уполномоченного представителя получено лицом, осуществляющим проведение заседания или заочного голосования, до регистрации представителя, полномочия которого прекращаются.

48.30. В случае если инвестиционный пай находится в общей долевой собственности нескольких лиц, правомочия по голосованию на заседании или заочном голосовании осуществляются одним из участников общей долевой собственности по их усмотрению либо общим уполномоченным представителем участников общей долевой собственности.

48.31. Голосование по вопросам повестки дня заседания или заочного голосования осуществляется посредством заполнения бюллетеня для голосования.

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

В случае если голосование по вопросам повестки дня заседания или заочного голосования осуществляется посредством заполнения электронной формы бюллетеня для голосования на сайте управляющей компании, или сайте специализированного депозитария фонда, должны фиксироваться дата и время заполнения электронных форм бюллетеней для голосования лицами, принимающими участие в заседании или заочном голосовании.

Бюллетени для голосования представляются (направляются) лицу, осуществляющему проведение заседания или заочного голосования, одним из следующих способов:

- посредством вручения бюллетеня для голосования по месту проведения заседания;
- посредством вручения бюллетеня для голосования под роспись уполномоченному сотруднику лица, осуществляющему проведение заочного голосования;
- посредством заполнения электронной формы бюллетеня для голосования на сайте управляющей компании, или сайте специализированного депозитария фонда, в случае, если указанный способ предусмотрен в решении о проведении заседания или заочного голосования (указанный способ предоставления бюллетеня обязательно должен быть доступен лицам, принимающим участие в заседании с дистанционным участием);
- посредством направления бюллетеня для голосования почтовой связью.

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

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

В случае если бюллетень для голосования подписан уполномоченным представителем лица, включенным в список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, к такому бюллетеню должны прилагаться документы, подтверждающие полномочия указанного лица, или их копии, засвидетельствованные (удостоверенные) в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации.

В случае заочного голосования, если лицом, осуществляющим проведение заочного голосования, до даты окончания приема бюллетеней для голосования, определенной в решении о проведении заочного голосования, получены бюллетени для голосования, в том числе электронные формы бюллетеней для голосования, и (или) сообщения о волеизъявлении всех лиц, имеющих право на участие в заочном голосовании, датой окончания приема бюллетеней для голосования считается следующий рабочий день после дня, по состоянию на который были получены все бюллетени для голосования и (или) сообщения о волеизъявлении всех лиц, имеющих право на участие в заочном голосовании.

48.32. Решение общего собрания принимается большинством голосов от общего количества голосов, предоставляемых владельцам инвестиционных паев в соответствии с количеством принадлежащих им инвестиционных паев на дату принятия решения о проведении заседания или заочного голосования, если необходимость большего числа голосов для принятия решения не предусмотрена настоящим пунктом Правил.

Решение Общего собрания по вопросам, указанным в подподпунктах (е), (и), (к) и (о) подпункта 1, подпунктах 2 и 3 пункта 47 настоящих Правил, принимается всеми владельцами инвестиционных паев единогласно.

При этом количество голосов, предоставляемых владельцу инвестиционных паев при голосовании, определяется количеством принадлежащих ему инвестиционных паев.

48.33. Общее собрание не вправе принимать решения по вопросам, не включенным в повестку дня заседания или заочного голосования, а также изменять повестку дня заседания или заочного голосования, за исключением случая, когда в заседании или заочном голосовании принимают участие все лица, имеющие право на участие в заседании или заочном голосовании.

48.34. Датой проведения заочного голосования является дата окончания приема бюллетеней для голосования.

Лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования, должно обеспечить подведение итогов голосования в срок не позднее двух рабочих дней с даты проведения (закрытия) заседания или заочного голосования.

48.35. Бюллетень для голосования, подписанный уполномоченным представителем лица, включенным в список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, или электронная форма бюллетеня для голосования, заполненная им на сайте управляющей компании, или сайте специализированного депозитария фонда, признается недействительным (недействительной) в случае получения лицом, осуществляющим проведение заседания или заочного голосования, извещения о замене (отзыве) указанного представителя не позднее даты проведения заседания или заочного голосования.

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

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

Бюллетень для голосования, подписанный уполномоченным представителем лица, включенного в список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, считается недействительным, если к нему не приложены документы, подтверждающие полномочия такого представителя, или их копии, засвидетельствованные (удостоверенные) в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации.

48.36. Председателем и секретарем заседания, а также лицами, осуществляющими подсчет голосов или фиксирующими результат подсчета голосов в случае заочного голосования, являются уполномоченные представители лица, осуществляющего проведение заседания или заочного голосования.

48.37. Проведение заседания или заочного голосования и результаты голосования должны подтверждаться протоколом об итогах проведения заседания или заочного голосования, который составляется не позднее двух рабочих дней с даты проведения заседания или заочного голосования.

48.38. В протоколе об итогах проведения заседания или заочного голосования должна содержаться следующая информация:

- название Фонда;
- полное фирменное наименование управляющей компании Фонда;
- полное фирменное наименование специализированного депозитария Фонда;

- информация, позволяющая идентифицировать лиц, осуществивших проведение заседания или заочного голосования, содержащая наименование (для коммерческих организаций - полное фирменное наименование) в отношении юридического лица и (или) фамилию, имя, отчество (последнее - при наличии) в отношении физического лица;
- способ принятия решения общим собранием (путем проведения заседания и (или) путем заочного голосования);
- дата и время проведения заседания (в случае проведения заседания), дата окончания приема заполненных бюллетеней для голосования (в случае заочного голосования либо проведения заседания, совмещенного с заочным голосованием), способы представления (направления) бюллетеней для голосования;
- адрес места проведения заседания (в случае проведения заседания с определением места его проведения);
- способ дистанционного участия и сведения о порядке доступа к дистанционному участию (в случае проведения заседания с дистанционным участием)
- повестка дня заседания или заочного голосования;
- время начала и время окончания регистрации лиц, участвовавших в заседании (в случае проведения заседания), а также способ (способы) регистрации указанных лиц;
- время начала проведения (открытия) и время окончания проведения (закрытия) заседания (в случае проведения заседания). В случае если решения, принятые общим собранием, и итоги голосования по ним оглашались на заседании, в ходе которого проводилось голосование, указываются также время начала и время окончания подведения итогов голосования по вопросам повестки дня заседания, вынесенным на голосование;
- общее количество голосов, которыми обладали лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании;
- количество голосов, которыми обладали лица, принявшие участие в заседании или заочном голосовании;
- количество голосов, отданных за каждый из вариантов голосования («за» или «против») по каждому вопросу повестки дня заседания или заочного голосования;
- количество недействительных бюллетеней для голосования с указанием общего количества голосов по таким бюллетеням;
- формулировки решений, принятых общим собранием по каждому вопросу повестки дня заседания или заочного голосования;
- основные положения выступлений и фамилии, имена, отчества (последние - при наличии) выступавших лиц по каждому вопросу повестки дня заседания, вынесенному на голосование (в случае проведения заседания);
- сведения о лицах, принявших участие в заседании или заочном голосовании, а также сведения о лицах, голосовавших против принятого решения общего собрания, потребовавших внести об этом запись в протокол;
- сведения о ходе проведения заседания или заочного голосования или о ходе голосования, если лицо, принявшее участие в заседании или заочном голосовании, потребовало внести такие сведения в протокол об итогах проведения заседания или заочного голосования;
- информация, позволяющая идентифицировать лиц, принявших участие в заседании или заочном голосовании, содержащая наименование (для коммерческих организаций - полное фирменное наименование) в отношении юридического лица и (или) фамилию, имя, отчество (последнее - при наличии) в отношении физического лица;
- информация, позволяющая идентифицировать лиц, проводивших подсчет голосов, если подсчет голосов был поручен определенным лицам, или лиц, зафиксировавших результат подсчета голосов;
- фамилии, имена, отчества (последние - при наличии) председателя и секретаря заседания (в случае проведения заседания);
- дата составления протокола об итогах проведения заседания или заочного голосования.

48.39. Протокол об итогах проведения заседания или заочного голосования в случае проведения заседания подписывается председателем и секретарем заседания, а в случае заочного голосования - лицами, проводившими подсчет голосов или зафиксировавшими результат подсчета голосов.

48.40. К протоколу об итогах проведения заседания или заочного голосования прилагаются документы, утвержденные решениями общего собрания.

48.41. Не позднее трех рабочих дней с даты проведения заседания или с даты окончания приема бюллетеней для голосования при заочном голосовании копия протокола об итогах проведения заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием должна быть направлена в специализированный депозитарий.

48.42. После составления протокола об итогах проведения заседания или заочного голосования документы, относящиеся к заседанию или заочному голосованию (требование владельцев инвестиционных паев о проведении заседания или заочного голосования, решение о проведении заседания или заочного голосования, список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, бюллетени для голосования, полученные лицом, осуществившим проведение заседания или заочного голосования, включая недействительные бюллетени, протокол об итогах проведения заседания или заочного голосования, а также отчет об итогах голосования на заседании или заочном голосовании), должны храниться лицом, осуществившим проведение заседания или заочного голосования, не менее пяти лет.

48.43. Решения, принятые общим собранием, а также итоги голосования доводятся до сведения лиц, включенных в список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, в порядке, предусмотренном для доведения до сведения указанных лиц сообщения о проведении заседания или заочного голосования, не позднее семи рабочих дней после даты составления протокола об итогах проведения заседания или заочного голосования путем составления отчета об итогах голосования.

48.44. Отчет об итогах голосования на заседании или заочном голосовании должен содержать следующую информацию:

- название Фонда;
- полное фирменное наименование управляющей компании Фонда;
- полное фирменное наименование специализированного депозитария Фонда;
- информация, позволяющая идентифицировать лиц, осуществивших проведение заседания или заочного голосования, содержащая наименование (для коммерческих организаций - полное фирменное наименование) в отношении юридического лица и (или) фамилию, имя, отчество (последнее - при наличии) в отношении физического лица;
- способ принятия решения общим собранием (путем проведения заседания и (или) путем заочного голосования);
- дата и время проведения заседания (в случае проведения заседания), дата окончания приема заполненных бюллетеней для голосования (в случае заочного голосования либо проведения заседания, совмещенного с заочным голосованием), способы представления (направления) бюллетеней для голосования;
- адрес места проведения заседания (в случае проведения заседания с определением места его проведения);
- способ дистанционного участия и сведения о порядке доступа к дистанционному участию (в случае проведения заседания с дистанционным участием);
- повестка дня заседания или заочного голосования;
- общее количество голосов, которыми обладали лица, включенные в список лиц, имевших право на участие в заседании или заочном голосовании;
- количество голосов, которыми обладали лица, принявшие участие в заседании или заочном голосовании;
- количество голосов, отданных за каждый из вариантов голосования («за» или «против») по каждому вопросу повестки дня заседания или заочного голосования;
- формулировки решений, принятых общим собранием по каждому вопросу повестки дня заседания или заочного голосования;

- фамилии, имена, отчества (последние - при наличии) председателя и секретаря заседания (в случае проведения заседания);
- информация, позволяющая идентифицировать лиц, проводивших подсчет голосов, если подсчет голосов был поручен определенным лицам, или лиц, зафиксировавших результат подсчета голосов;
- дата составления отчета об итогах голосования на заседании или заочном голосовании.

48.45 Отчет об итогах голосования на заседании или заочном голосовании в случае проведения заседания подписывается председателем и секретарем заседания, а в случае заочного голосования - лицами, проводившими подсчет голосов или зафиксировавшими результат подсчета голосов.

49. Изменения и дополнения в настоящие Правила, должны быть представлены на согласование в специализированный депозитарий не позднее 15 рабочих дней со дня принятия общим собранием решения об утверждении таких изменений и дополнений или о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании.

## **VI. ВЫДАЧА ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ**

50. Управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев при формировании Фонда.

51. Управляющая компания вправе выдавать дополнительные инвестиционные паи после завершения (окончания) формирования Фонда.

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

53. Операции по счетам при выдаче инвестиционных паев совершаются на основании соответствующего распоряжения Управляющей компании. Записи по счетам при выдаче инвестиционных паев Фонда, в том числе в ходе его формирования, вносятся Регистратором в день получения им всех документов, являющихся основанием для совершения операций.

54. Выдача инвестиционных паев осуществляется на основании заявок на приобретение инвестиционных паев по форме, согласно Приложению к настоящим Правилам, которые содержат исключительно сведения, предусмотренные пунктом 56 настоящих Правил.

55. Выдача инвестиционных паев осуществляется при условии включения в состав Фонда имущества, переданного в оплату инвестиционных паев.

### **Заявки на приобретение инвестиционных паев**

56. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

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

Сведения, включаемые в заявку на приобретение инвестиционных паев:

- 1) полное название Фонда;
- 2) полное фирменное наименование Управляющей компании;
- 3) дата и время принятия заявки;
- 4) сведения, позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку, и представителя лица, подавшего заявку, с указанием реквизитов документа, подтверждающего полномочия указанного представителя, в случае если заявка подается представителем;
- 5) сведения, позволяющие идентифицировать владельца (приобретателя) инвестиционных паев, в случае если заявка подается номинальным держателем на основании распоряжения владельца (приобретателя) инвестиционных паев;
- 6) сведения, позволяющие определить имущество, подлежащее передаче в оплату инвестиционных паев (суммы денежных средств, подлежащей передаче в оплату инвестиционных паев), а также сведения, позволяющие идентифицировать владельца указанного имущества;
- 7) требование выдать инвестиционные паи на определенную сумму денежных средств

(стоимость имущества) или требование выдать определенное количество инвестиционных паев (в случае если заявка подается в связи с осуществлением преимущественного права на приобретение инвестиционных паев);

8) реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев, а в случае передачи в оплату инвестиционных паев бездокументарных ценных бумаг - также реквизиты счета депо или лицевого счета в реестре владельцев именных ценных бумаг лица, передавшего их в оплату инвестиционных паев;

9) иная информация, указанная в Приложениях №№ 1-3 к настоящим Правилам.

57. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев:

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

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

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

2) К заявке на приобретение инвестиционных паев прилагается отчет об оценке имущества, передаваемого в оплату инвестиционных паев.

58. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются Управляющей компании.

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

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

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

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

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

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

6) принятие Управляющей компанией соответствующего решения;

7) несоблюдение правил приобретения инвестиционных паев;

8) приостановления выдачи инвестиционных паев;

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

### **Выдача инвестиционных паев при формировании Фонда**

60. Прием заявок на приобретение инвестиционных паев при формировании Фонда осуществляется в течение срока формирования Фонда, определенного настоящими Правилами.

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

61. В оплату инвестиционных паев при формировании Фонда передаются денежные средства и (или) ценные бумаги и (или) недвижимое имущество и (или) доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью и (или) денежные требования из обязательств по договорам займа или кредитным договорам и (или) иное имущество, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда.

Имущество, передаваемое в оплату инвестиционных паев, не может находиться в залоге, под арестом или быть обременено правами третьих лиц.

Оплата инвестиционных паев, выдаваемых при формировании Фонда, производится в течение срока формирования Фонда, определенного настоящими Правилами.

62. Выдача инвестиционных паев при формировании Фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере и (или) иного имущества стоимостью не менее 10 000 (Десяти тысяч) рублей.

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

64. Сумма денежных средств (стоимость имущества), на которую выдается инвестиционный пай при формировании Фонда, составляет 10 000 (Десяти тысяч) рублей и является единой для всех приобретателей.

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

### **Выдача дополнительных инвестиционных паев**

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

- 1) максимальное количество выдаваемых дополнительных инвестиционных паев;
- 2) имущество, которое может быть передано в оплату выдаваемых дополнительных инвестиционных паев.

Указанная информация предоставляется в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты принятия решения. Информация предоставляется на бумажных носителях путем ее направления заказным письмом с уведомлением о вручении и/или вручения под роспись, а также по запросу владельца инвестиционных паев, выраженному в письменной форме, информация может направляться по факсу или адресу электронной почты, указанным в запросе владельца инвестиционных паев. Способ предоставления информации каждому из заинтересованных лиц определяется по усмотрению Управляющей компании.

67. Срок приема заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев должен начинаться не ранее даты получения Управляющей компанией подтверждения получения всеми владельцами инвестиционных паев информации, предусмотренной настоящим пунктом.

68. Прием заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев осуществляется в течение 5 (Пяти) рабочих дней, но не более одного месяца, со дня начала срока приема заявок, указанного в сообщении о начале срока приема заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев.

69. По окончании срока приема заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев Управляющая компания предоставляет владельцам (приобретателям) инвестиционных паев информацию о сумме денежных средств (стоимости имущества), на которую выдается инвестиционный пай при выдаче дополнительных инвестиционных паев на последний рабочий день указанного срока, а также о сроке оплаты дополнительных инвестиционных паев, выдаваемых при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев.

Указанная информация предоставляется до даты начала срока оплаты дополнительных инвестиционных паев, которые могут быть выданы при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев. Информация предоставляется на бумажных носителях путем ее направления заказным письмом с уведомлением о вручении или путем вручения ее под роспись, а также по запросу владельца инвестиционных паев, выраженному в письменной форме, информация может направляться по факсу или электронной почте, указанным в запросе владельца инвестиционных паев. Способ предоставления информации каждому из заинтересованных

лиц определяется по усмотрению Управляющей компании.

70. По окончании срока оплаты дополнительных инвестиционных паев, выдаваемых при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев, Управляющая компания предоставляет владельцам (приобретателям) инвестиционных паев информацию о количестве дополнительных инвестиционных паев, которые могут быть выданы не при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев, а также о сроке оплаты таких инвестиционных паев.

Указанная информация предоставляется до даты начала срока оплаты дополнительных инвестиционных паев, которые могут быть выданы не при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев. Информация предоставляется на бумажных носителях путем ее направления заказным письмом с уведомлением о вручении или путем вручения ее под роспись, а также по запросу владельца инвестиционных паев, выраженному в письменной форме, информация может направляться по факсу или электронной почте, указанным в запросе владельца инвестиционных паев. Способ предоставления информации каждому из заинтересованных лиц определяется по усмотрению Управляющей компании.

71. В оплату дополнительных инвестиционных паев передаются денежные средства и (или) ценные бумаги и (или) недвижимое имущество и (или) доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью и (или) денежные требования из обязательств по договорам займа или кредитным договорам и (или) иное имущество, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда.

Имущество, передаваемое в оплату инвестиционных паев, не может находиться в залоге, под арестом или быть обременено правами третьих лиц.

72. Выдача дополнительных инвестиционных паев осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере и (или) иного имущества стоимостью не менее 10 000 (Десяти тысяч) рублей.

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

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

74. Выдача всех выдаваемых дополнительных инвестиционных паев осуществляется в один день по окончании срока оплаты дополнительных инвестиционных паев, выдаваемых не при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев. При этом выдача инвестиционных паев должна осуществляться в день, в который все имущество, подлежащее включению, включено в состав Фонда, или в следующий за этим днем рабочий день.

75. Владельцы инвестиционных паев, имеют преимущественное право на приобретение дополнительных инвестиционных паев.

76. Заявки на приобретение дополнительных инвестиционных паев в целях осуществления преимущественного права, предусмотренного пунктом 75 настоящих Правил, удовлетворяются в следующей очередности:

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

во вторую очередь - заявки, поданные лицами, являющимися владельцами инвестиционных паев на дату принятия Управляющей компанией решения о выдаче дополнительных инвестиционных паев, или в интересах таких лиц в связи с осуществлением ими преимущественного права приобретения оставшейся части инвестиционных паев, - в пределах количества инвестиционных паев, указанных в заявке;

в третью очередь - остальные заявки пропорционально стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев.

77. Если иное не предусмотрено пунктом 76 настоящих Правил, в случае недостаточности дополнительных инвестиционных паев для удовлетворения всех заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев указанные заявки, поданные лицами, не имеющими преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев, удовлетворяются в порядке очередности их подачи после удовлетворения заявок, поданных лицами, имеющими такое преимущественное право. В случае если остаток количества инвестиционных паев недостаточен для удовлетворения заявки на приобретение инвестиционных паев, заявка удовлетворяется частично в пределах остатка количества инвестиционных паев.

#### **Порядок передачи имущества в оплату инвестиционных паев**

78. Денежные средства, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет, реквизиты которого указаны в сообщении о приеме заявок на приобретение инвестиционных паев.

79. Бездокументарные ценные бумаги, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет депо, открытый в Специализированном депозитарии. Реквизиты транзитного счета депо указываются в сообщении о приеме заявок на приобретение инвестиционных паев. При поступлении ценных бумаг на транзитный счет депо лицу, передавшему указанные ценные бумаги, открывается субсчет депо для учета его прав на эти ценные бумаги. Управляющая компания не несет ответственности за несвоевременный возврат бездокументарных ценных бумаг лицу, передавшему их в оплату инвестиционных паев, и невозможность осуществления указанным лицом прав по таким ценным бумагам, если это лицо своевременно не уведомило Управляющую компанию об изменении сведений, необходимых для возврата бездокументарных ценных бумаг или осуществления прав по таким ценным бумагам.

Датой передачи бездокументарных ценных бумаг является дата их зачисления на транзитный счет депо, открытый Управляющей компанией в Специализированном депозитарии.

80. Передача документарных ценных бумаг в оплату инвестиционных паев осуществляется по акту приема-передачи указанных ценных бумаг, подписываемому лицом, передающим ценные бумаги в оплату инвестиционных паев, и Управляющей компанией.

Датой передачи документарных ценных бумаг является дата их фактической передачи, указанная в акте приема-передачи таких ценных бумаг.

81. Передача недвижимого имущества в оплату инвестиционных паев осуществляется по передаточному акту, подписываемому лицом, передающим недвижимое имущество в оплату инвестиционных паев, и Управляющей компанией.

Передача недвижимого имущества в оплату инвестиционных паев осуществляется при условии государственной регистрации права на недвижимое имущество в соответствии с пунктом 2 статьи 15 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

Датой передачи недвижимого имущества является дата, указанная в передаточном акте, предусмотренном в абзаце первом настоящего пункта.

82. Передача долей в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью в оплату инвестиционных паев осуществляется путем их уступки.

Датой передачи долей в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью является дата внесения соответствующей записи в единый государственный реестр юридических лиц.

Управляющая компания уведомляет общество об уступке долей, переданных в оплату инвестиционных паев, в день включения долей общества в состав Фонда.

83. Передача денежных требований из обязательств по договорам займа или кредитным договорам в оплату инвестиционных паев Фонда осуществляется путем совершения сделки уступки денежных требований, предусматривающей возникновение прав и обязанностей по сделке об уступке при включении указанных денежных требований в состав Фонда.

Датой передачи денежных требований из обязательств по договорам займа или кредитным договорам является дата заключения договора об уступке указанных требований.

84. Передача иного имущества, предусмотренного инвестиционной декларацией Фонда,

осуществляется по договору уступки или по акту приема-передачи, подписываемому лицом, передающим указанное имущество в оплату инвестиционных паев, и Управляющей компанией. Датой передачи такого имущества является дата передачи, указанная в договоре уступке или дата, указанная в передаточном акте.

85. Стоимость имущества, кроме денежных средств, передаваемого в оплату инвестиционных паев (далее в целях настоящего пункта – имущество), определяется по справедливой стоимости в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 28 декабря 2015 года № 217н «О введении Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) Министерства финансов Российской Федерации» с учетом требований Указания Банка России от 25.08.2015 № 3758-У и с учетом положений правил определения стоимости чистых активов Фонда, действующих на момент передачи имущества в оплату инвестиционных паев.

86. При формировании Фонда для имущества, справедливая стоимость которого определяется на основании отчета оценщика, может использоваться отчет оценщика, подготовленный оценщиком, не указанным в настоящих Правилах.

87. Дата, по состоянию на которую определяется стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев Фонда, не может быть ранее даты передачи такого имущества в оплату инвестиционных паев, за исключением случаев определения стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев Фонда, на основании отчета оценщика.

88. Дата, по состоянию на которую определяется стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев Фонда на основании отчета оценщика, не может быть ранее трех месяцев до даты передачи такого имущества в оплату инвестиционных паев.

89. Срок передачи имущества в оплату инвестиционных паев при выдаче дополнительных инвестиционных паев не может быть менее 1 (Одной) недели для передачи в оплату инвестиционных паев денежных средств; не менее 2 (Двух) недель для передачи в оплату инвестиционных паев бездокументарных ценных бумаг и не менее 3 (Трех) месяцев для передачи в оплату инвестиционных паев иного имущества помимо денежных средств и бездокументарных ценных бумаг.

90. Днем окончания (истечения) срока оплаты инвестиционных паев при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев также считается день, на который все имущество, указанное в заявках на приобретение инвестиционных паев, поданных лицами, имеющими такое преимущественное право, передано в оплату инвестиционных паев.

### **Возврат имущества, переданного в оплату инвестиционных паев**

91. Управляющая компания возвращает имущество лицу, передавшему его в оплату инвестиционных паев, в случае если:

1) включение этого имущества в состав Фонда противоречит Федеральному закону «Об инвестиционных фондах», принятым в соответствии с ним нормативным правовым актам и (или) настоящим Правилам;

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

3) Специализированный депозитарий отказал в согласовании изменений, которые вносятся в настоящие Правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев, на основании подпункта 5 пункта 6.1 статьи 19 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

92. Возврат имущества в случаях, предусмотренных пунктом 91 настоящих Правил, осуществляется Управляющей компанией в следующие сроки:

1) денежных средств и бездокументарных ценных бумаг - в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты, когда Управляющая компания узнала или должна была узнать, что указанное имущество не

может быть включено в состав Фонда, за исключением случая, предусмотренного пунктом 93 настоящих Правил, или с даты отказа Специализированного депозитария в согласовании изменений, которые вносятся в настоящие Правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев Фонда при его формировании, в связи с нарушением требований к формированию Фонда;

2) иного имущества – в течение 3 (Трех) месяцев с даты, когда Управляющая компания узнала или должна была узнать, что указанное имущество не может быть включено в состав Фонда, или с даты отказа Специализированного депозитария в согласовании изменений, которые вносятся в настоящие Правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев Фонда при его формировании, в связи с нарушением требований к формированию Фонда.

93. Возврат денежных средств осуществляется Управляющей компанией на банковский счет, указанный в заявке на приобретение инвестиционных паев. В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, возврат осуществляется на иной банковский счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим денежные средства в оплату инвестиционных паев, в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты представления соответствующих сведений. В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, или на иной банковский счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим денежные средства в оплату инвестиционных паев, Управляющая компания по истечении 3 (Трех) месяцев с даты, когда она узнала или должна была узнать, что денежные средства не могут быть включены в состав Фонда, или с даты отказа Специализированного депозитария в согласовании изменений, которые вносятся в настоящие Правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев Фонда при его формировании, в связи с нарушением требований к формированию Фонда, передает денежные средства, подлежащие возврату, в депозит нотариуса.

Возврат бездокументарных ценных бумаг осуществляется Управляющей компанией на счет депо (лицевой счет в реестре владельцев именных ценных бумаг), указанный в заявке на приобретение инвестиционных паев. В случае невозможности осуществить возврат бездокументарных ценных бумаг на соответствующий счет, указанный в заявке, возврат осуществляется на иной счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим бездокументарные ценные бумаги в оплату инвестиционных паев, в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты представления соответствующих сведений. В случае невозможности осуществить возврат бездокументарных ценных бумаг на соответствующий счет, указанный в заявке, или на иной счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим указанные ценные бумаги в оплату инвестиционных паев, Управляющая компания по истечении 3 (Трех) месяцев с даты, когда она узнала или должна была узнать, что бездокументарные ценные бумаги не могут быть включены в состав Фонда, или с даты отказа Специализированного депозитария в согласовании изменений, которые вносятся в настоящие Правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев Фонда при его формировании, в связи с нарушением требований к формированию Фонда, передает бездокументарные ценные бумаги в депозит нотариуса.

При возврате документарных ценных бумаг Управляющая компания обязана уведомить лицо, передавшее их в оплату инвестиционных паев, о необходимости получения подлежащих возврату документарных ценных бумаг в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с даты, когда Управляющая компания узнала или должна была узнать, что эти ценные бумаги не могут быть включены в состав Фонда или с даты отказа Специализированного депозитария в согласовании изменений, которые вносятся в настоящие Правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев Фонда при его формировании, в связи с нарушением требований к формированию Фонда. Если указанное лицо не приняло документарные ценные бумаги, подлежащие возврату, в течение 3 (Трех) месяцев с даты направления уведомления, указанные ценные бумаги передаются в депозит нотариуса.

При возврате имущества, за исключением денежных средств и ценных бумаг, Управляющая компания в срок не позднее 10 (Десяти) рабочих дней с даты, когда Управляющая компания узнала или должна была узнать, что указанное имущество не может быть включено в состав Фонда, или с даты отказа Специализированного депозитария в согласовании изменений, которые вносятся в настоящие Правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев Фонда при его формировании, в связи с нарушением требований к формированию Фонда, обязана уведомить лицо,

передавшее такое имущество в оплату инвестиционных паев, о необходимости получения этого имущества, а также совершить все необходимые действия для возврата имущества.

В случае возврата имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, полученные от этого имущества доходы (в том числе доходы и выплаты по ценным бумагам) подлежат возврату в порядке и сроки, которые предусмотрены пунктом 92 настоящих Правил и настоящим пунктом, а если доходы получены после возврата имущества – не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с даты их получения.

### **Включение имущества в состав Фонда**

94. Имущество, переданное в оплату инвестиционных паев при формировании Фонда, включается в состав Фонда только при соблюдении всех перечисленных ниже условий:

1) если приняты заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;

2) если имущество, переданное в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступило Управляющей компании;

3) если получено согласие Специализированного депозитария на включение в состав Фонда имущества, не являющегося денежными средствами;

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

5) не приостановлена выдача инвестиционных паев.

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

1) если приняты заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;

2) если имущество, переданное в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступило Управляющей компании;

3) если получено согласие Специализированного депозитария на включение в состав Фонда имущества, не являющегося денежными средствами;

4) не приостановлена выдача инвестиционных паев.

96. Включение имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, в состав Фонда осуществляется на основании надлежаще оформленной заявки на приобретение инвестиционных паев, и документов, необходимых для открытия приобретателю (номинальному держателю) соответствующего лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев.

97. Имущество, переданное в оплату инвестиционных паев, включается в состав Фонда в следующем порядке:

- денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, включаются в состав Фонда в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты возникновения основания для их включения в состав Фонда. При этом денежные средства включаются в состав Фонда не ранее их зачисления на банковский счет, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением Фондом, и не позднее рабочего дня, следующего за днем такого зачисления;

- бездокументарные ценные бумаги, переданные в оплату инвестиционных паев, включаются в состав Фонда в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты возникновения основания для их включения в состав Фонда. При этом бездокументарные ценные бумаги включаются в состав Фонда не ранее даты их зачисления на счет депо, открытый для учета прав на ценные бумаги, составляющие Фонд, и не позднее рабочего дня, следующего за этой датой;

- документарные ценные бумаги, недвижимое имущество, доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью, денежные требования из обязательств по договорам займа или кредитным договорам и иное имущество, предусмотренное инвестиционной декларацией Фонда включаются в состав Фонда на основании распорядительной записки о включении имущества в состав Фонда в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты возникновения основания для их включения в состав Фонда.

## **Определение количества инвестиционных паев, выдаваемых после завершения (окончания) формирования Фонда**

98. Количество инвестиционных паев, выдаваемых Управляющей компанией после завершения (окончания) формирования Фонда, определяется путем деления суммы денежных средств (стоимости имущества), включенных (включенного) в состав Фонда, на стоимость имущества, на которую выдается инвестиционный пай, определяемую в соответствии с настоящими Правилами на последний рабочий день срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев.

99. Сумма денежных средств (стоимость имущества), на которую выдается инвестиционный пай после завершения (окончания) формирования Фонда, определяется как разница между стоимостью активов Фонда и величиной обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, на последний рабочий день срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев, деленная на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на тот же день.

100. При осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев инвестиционные паи выдаются в пределах количества, указанного в заявке на приобретение инвестиционных паев.

## **VII. ПОГАШЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ**

101. Случаи, когда Управляющая компания осуществляет погашение инвестиционных паев:

1) предъявление владельцем инвестиционных паев требования о погашении всех или части инвестиционных паев, принадлежащих ему на дату составления списка лиц, имеющих право голоса при принятии решений Общим собранием., в случае принятия Общим собранием решения об утверждении изменений и дополнений, которые вносятся в Правила, или о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании, или о продлении срока действия договора доверительного управления Фондом, против которого он голосовал;

2) отказ Специализированного депозитария в согласовании изменений и дополнений, которые вносятся в Правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев этого фонда, при нарушении требований к формированию Фонда;

3) выдача Управляющей компанией инвестиционных паев неквалифицированному инвестору;

4) частичное погашение инвестиционных паев без заявления владельцем инвестиционных паев требования о погашении инвестиционных паев;

5) прекращение Фонда.

102. Управляющая компания вправе принять решение о частичном погашении инвестиционных паев без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении (далее – Частичное погашение), но не ранее истечения 1 (Одного) года с даты завершения (окончания) формирования Фонда.

Ежегодные даты, по состоянию на которые на основании распоряжения Управляющей компании, составляется список владельцев инвестиционных паев Фонда для частичного погашения (далее – Список владельцев): 31 марта, 31 июля, 30 ноября. Если указанная дата приходится на нерабочий день, Список владельцев составляется на ближайший предшествующий ему рабочий день.

При частичном погашении Управляющая компания Фонда направляет Регистратору распоряжение о составлении Списка владельцев, содержащее количество подлежащих погашению инвестиционных паев Фонда, указанное в информации о дате составления Списка владельцев.

Максимальное количество инвестиционных паев Фонда, которое погашается, может составлять не более 20 (Двадцати) процентов от общего количества выданных инвестиционных паев Фонда на дату составления Списка владельцев.

Количество инвестиционных паев Фонда, подлежащих частичному погашению, должно выражаться в процентах от общего количества выданных инвестиционных паев Фонда на дату составления Списка владельцев.

Количество инвестиционных паев Фонда, подлежащих частичному погашению, указывается в информации о дате составления Списка владельцев, предоставляемой Управляющей компанией владельцам инвестиционных паев Фонда.

При этом отношение количества погашаемых инвестиционных паев к количеству инвестиционных паев, принадлежащих владельцу инвестиционных паев на дату составления Списка владельцев, должно быть одинаковым для каждого владельца инвестиционных паев.

Частичное погашение осуществляется в срок, не превышающий 10 (Десяти) рабочих дней с даты составления Списка владельцев.

Частичное погашение не осуществляется после возникновения основания для прекращения Фонда.

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

104. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявок на погашение инвестиционных паев по формам, предусмотренным приложениями к настоящим Правилам которые содержат исключительно сведения, предусмотренные пунктом 105 настоящих Правил.

105. Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

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

Сведения, включаемые в заявку на погашение инвестиционных паев:

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

- 5) сведения, позволяющие идентифицировать владельца инвестиционных паев, в случае если заявка подается номинальным держателем на основании распоряжения владельца инвестиционных паев;
- 6) требование погасить определенное количество инвестиционных паев;
- 7) реквизиты банковского счета для перечисления денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев;
- 8) иная информация, указанная в Приложениях №№ 4-6 к настоящим Правилам.

106. Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с Приложениями № 4 и № 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, направленные почтой (в том числе электронной), факсом или курьером, не принимаются.

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

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

108. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются Управляющей компании.

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

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

- 1) несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, которые установлены настоящими Правилами;

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

3) введение Банком России запрета на проведение операций по погашению инвестиционных паев и (или) принятию заявок на погашение инвестиционных паев.

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

112. Принятые заявки на погашение инвестиционных паев удовлетворяются в пределах количества инвестиционных паев, принадлежащих владельцу инвестиционных паев, голосовавшему против принятия соответствующего решения, на дату составления списка лиц, имеющих право голоса при принятии решений Общим собранием, на котором было принято решение об утверждении изменений, которые вносятся в настоящие Правила, или о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании, или о продлении срока действия договора доверительного управления Фондом.

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

Записи по лицевым счетам при погашении инвестиционных паев вносятся на основании распоряжения Управляющей компании о погашении инвестиционных паев или, если это предусмотрено договором между Управляющей компанией и Регистратором, на основании заявки на погашение инвестиционных паев. В случае если записи вносятся на основании распоряжения Управляющей компании о погашении инвестиционных паев, Регистратор в день получения такого распоряжения совершает операции или отказывается в их совершении. В случае если записи совершаются на основании заявок на погашение инвестиционных паев, Регистратор в срок, предусмотренный настоящими Правилами, совершает операцию либо отказывается в ее совершении.

114. Погашение инвестиционных паев осуществляется на следующий рабочий день после окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев, за исключением случаев погашения инвестиционных паев при прекращении фонда или погашения инвестиционных паев без заявления требования об их погашении.

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

115. Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения инвестиционных паев, за исключением случая погашения инвестиционных паев, выданных лицу, не являющемуся квалифицированным инвестором, определяется на основе разницы между стоимостью активов Фонда и величиной обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, на последний рабочий день срока приема заявок на погашение инвестиционных паев, деленной на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на тот же день.

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

Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с частичным погашением, определяется в следующем порядке: разница между стоимостью активов Фонда и величиной обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, на дату составления Списка владельцев, делится на количество инвестиционных паев, указанное в реестре владельцев инвестиционных паев на эту дату, и умножается на количество погашенных инвестиционных паев.

116. Выплата денежной компенсации при погашении инвестиционных паев осуществляется за счет денежных средств, составляющих Фонд. В случае недостаточности указанных денежных средств для выплаты денежной компенсации Управляющая компания обязана продать иное имущество, составляющее Фонд, за исключением случаев, когда Управляющая компания осуществляет выдел имущества, составляющего Фонд. До продажи этого имущества Управляющая

компания вправе использовать для погашения инвестиционных паев свои собственные денежные средства.

117. Выплата денежной компенсации 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.

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

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

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

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

Выплата денежной компенсации в связи с частичным погашением инвестиционного пая без заявления владельцем инвестиционных паев требования о его погашении должна осуществляться в течение 5 (Пяти) рабочих дней со дня погашения инвестиционного пая. В этом случае инвестиционные паи блокируются на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев и на счетах депо в депозитариях с даты составления Списка владельцев инвестиционных паев до даты совершения операций по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев и по счетам депо в связи с погашением этих инвестиционных паев.

119. 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.

### **Правила и сроки выдела имущества при погашении инвестиционных паев**

120. Выдел имущества, составляющего Фонд, при погашении инвестиционных паев Фонда (далее – Выдел имущества) осуществляется в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», другими федеральными законами, нормативными актами Банка России и настоящими Правилами.

121. Выдел имущества может быть произведен в следующих случаях:

121.1. При Частичном погашении;

121.2. При прекращении Фонда;

121.3. При погашении инвестиционных паев в связи с выдачей их неквалифицированному инвестору в соответствии с подпунктом 2 пункта 4 статьи 14.1 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

При Частичном погашении выдел имущества производится по решению Управляющей компании и при условии получения согласия владельца инвестиционных паев, инвестиционные паи которого погашаются.

При прекращении Фонда выдел имущества производится по решению Управляющей компании (либо лица осуществляющего прекращение Фонда) и при условии получения согласия владельца инвестиционных паев, инвестиционные паи которого погашаются.

При погашении инвестиционных паев в связи с выдачей их неквалифицированному инвестору Управляющая компания обязана осуществить выдел имущества, переданного таким инвестором в оплату инвестиционных паев, при условии, что такое имущество находится в составе Фонда на момент погашения инвестиционных паев.

122. Из состава имущества Фонда выдел в натуре может быть осуществлен всех видов активов, предусмотренных настоящими Правилами.

123. Для получения согласия владельца инвестиционных паев на выдел имущества при погашении ему инвестиционных паев (далее – Согласие на выдел) Управляющая компания (лицо, осуществляющее прекращение Фонда) направляет в его адрес запрос на получение согласия на выдел. Указанный запрос должен содержать:

- указание имени (наименования) владельца инвестиционных паев;
- количество принадлежащих ему инвестиционных паев;
- сведения об имуществе в составе Фонда, которое предполагается к выделу в собственность владельца, в том числе актуальные сведения о справедливой стоимости данного имущества, согласно последней его оценке, произведенной в соответствии с требованиями пункта 124 настоящих Правил;
- срок, в который Управляющей компанией должно быть получено Согласие на выдел;
- форма (проект) соглашения о выделе имущества Фонда в случае, если выдел имущества будет осуществляться на основании указанного соглашения.

Управляющая компания самостоятельно определяет способ направления запроса на получения Согласия на выдел.

В случае, если в течение указанного в запросе срока, от владельца инвестиционных паев будет получено его письменное согласие на выдел имущества в натуре, такое согласие от соответствующего владельца инвестиционных паев считается полученным. Согласие на выдел должно быть оформлено на бумажном носителе и содержать подпись владельца инвестиционных паев.

При неполучении в установленный срок от владельца инвестиционных паев Согласия на выдел следует невозможность выдела имущества в соответствии с подпунктом 3 пункта 127 настоящих Правил.

124. Стоимость имущества, подлежащего выделу при погашении инвестиционных паев, может быть менее или равной сумме, причитающейся владельцу инвестиционных паев в связи с погашением инвестиционных паев, за исключением случая, предусмотренного подпунктом 2 пункта 4 статьи 14.1 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» при погашении инвестиционных паев, в случае их выдачи неквалифицированному инвестору.

Если стоимость имущества, подлежащего выделу при погашении инвестиционных паев, менее причитающейся владельцу инвестиционных паев суммы компенсации, то остаток суммы, причитающейся владельцу инвестиционных паев, Управляющая компания выплачивает денежными средствами из состава Фонда.

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

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

При частичном погашении инвестиционных паев, а также погашении инвестиционных паев в случае их выдачи неквалифицированному инвестору:

а) для денежных средств и ценных бумаг - не позднее двух недель с даты погашения инвестиционных паев Фонда;

б) для имущества, не предусмотренного абзацем «а» настоящего подпункта, - не позднее трех месяцев с даты погашения инвестиционных паев Фонда.

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

#### 126. Порядок передачи выделяемого имущества:

Выдел имущества в собственность владельцев инвестиционных паев осуществляется путем передачи такого имущества из состава имущества Фонда владельцу инвестиционных паев с прекращением права общей долевой собственности владельцев инвестиционных паев Фонда и обременения в виде доверительного управления на переданное имущество и приобретения владельцем инвестиционных паев, в собственность которого отчуждается имущество Фонда, права собственности на такое имущество.

В случае, если для передачи имущества, выделяемого в собственность владельцев инвестиционных паев, требуется совершение дополнительных действий, в том числе, связанных с соблюдением нотариальной формы сделки и(или) государственной регистрации перехода (возникновения, прекращения) права, и(или) государственной регистрации внесения записей в публичные реестры, такие действия совершаются Управляющей компанией (лицом, осуществляющим прекращение фонда) и владельцем инвестиционных паев в сроки установленные пунктом 125 настоящих Правил.

Выплата денежных средств при выделе имущества осуществляется в порядке, предусмотренном настоящими Правилами для выплаты денежной компенсации за погашенные инвестиционные паи, но в течение сроков, предусмотренных пунктом 125 настоящих Правил.

Передача бездокументарных ценных бумаг осуществляется на счет депо (лицевой счет в реестре владельцев именных ценных бумаг), владельца инвестиционных паев, инвестиционные паи которого погашаются.

Передача документарных ценных бумаг осуществляется по акту приема-передачи указанных ценных бумаг, если для указанных ценных бумаг законодательством Российской Федерации не установлен иной порядок передачи.

Передача иного имущества помимо денежных средств и ценных бумаг осуществляется Управляющей компанией (лицом, осуществляющим прекращение Фонда) в порядке, установленном соглашением о выделе имущества. Форма соглашения о выделе имущества определяется Управляющей компанией (лицом, осуществляющим прекращение) по согласованию с владельцем инвестиционных паев, инвестиционные паи которого погашаются.

#### 127. Выдел имущества невозможен в следующих случаях:

1) несоответствие имущества, подлежащего выделу, требованиям к составу активов Фонда, определенным в инвестиционной декларации Фонда;

2) стоимость имущества, подлежащего выделу, превышает сумму, причитающуюся владельцу инвестиционных паев в связи с их погашением. Указанное положение не применяется при погашении инвестиционных паев неквалифицированному инвестору в соответствии с подпунктом 2 пункта 4 статьи 14.1 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;

3) отсутствие согласия владельца инвестиционного пая в случаях, предусмотренных пунктом 121 настоящих Правил;

4) отсутствие у Управляющей компании возможности обеспечить в надлежащем порядке и в установленные сроки передачу имущества, подлежащего выделу, по не зависящим от нее обстоятельствам;

5) несоответствие имущества, подлежащего выделу, требованиям к видам имущества, которое может быть выделено в соответствии с пунктом 122 настоящих Правил;

При наступлении любого из вышеуказанных случаев невозможности выдела имущества Управляющая компания выплачивает владельцу инвестиционных паев соответствующую денежную компенсацию.

## **VII(1). Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев**

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

- 1) приостановление действия или аннулирование соответствующей лицензии у Регистратора либо прекращение договора с Регистратором;
- 2) аннулирование (прекращение действия) соответствующей лицензии у Управляющей компании, Специализированного депозитария;
- 3) невозможность определения стоимости активов Фонда по причинам, не зависящим от Управляющей компании;
- 4) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

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

## **VIII. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И РАСХОДЫ**

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

129.1. Управляющей компании в размере 1/12 (Одной двенадцатой) процента (НДС не облагается) стоимости активов Фонда, определенной на предшествующую дату (далее – Предшествующая дата определения стоимости активов Фонда), но не менее 500 000 (Пятьсот тысяч) рублей в месяц (НДС не облагается). Под Предшествующей датой определения стоимости активов Фонда понимают:

- в месяце, в котором завершилось (окончилось) формирование Фонда – дату завершения (окончания) формирования Фонда;
- начиная с месяца, следующего за месяцем, в котором завершилось (окончилось) формирование Фонда – последний рабочий день предшествующего календарного месяца.

129.2. Специализированному депозитарию, Регистратору и Оценщику в размере не более 10 000 000 (Десяти миллионов) рублей (с учетом НДС) в год.

130. Вознаграждение Управляющей компании выплачивается в течение 12 (Двенадцати) месяцев, начиная со следующего месяца, за который начислено вознаграждение Управляющей компании.

131. Вознаграждение Специализированному депозитарию, Регистратору и Оценщику выплачивается в срок, предусмотренный в договорах между ними и Управляющей компанией.

132. 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 компанией;

6) расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами и (или) долями в уставных капиталах хозяйственных обществ и (или) правами участия в уставных капиталах иностранных коммерческих организаций, составляющими имущество Фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования;

7) расходы по уплате вознаграждения за выдачу банковских гарантий, обеспечивающих исполнение обязательств по сделкам, совершаемым с имуществом Фонда;

8) расходы, возмещаемые акционерному обществу и регистратору, связанные с исполнением ими обязанностей по направлению владельцам ценных бумаг добровольного (обязательного) предложения, требования о выкупе ценных бумаг, предусмотренных Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», пропорционально доле ценных бумаг, приобретаемых за счет имущества Фонда;

9) 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;

10) 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;

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

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

13) расходы, связанные с подготовкой к проведению заседания или заочного голосования для принятия решений Общим собранием владельцев инвестиционных паев, проведением указанных заседания или заочного голосования, в том числе с предоставлением сообщений о проведении заседаний или заочных голосований, направлением сообщений об отказе в проведении заседаний или заочных голосований, направлением (вручением) бюллетеней для голосования и информации (материалов), предоставляемой (предоставляемых) лицам, включенным в список лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием владельцев инвестиционных паев, а также расходы по аренде помещения для проведения такого заседания;

14) расходы, связанные с передачей прав и обязанностей новой управляющей компании по решению общего собрания владельцев инвестиционных паев Фонда;

15) расходы, связанные с осуществлением государственной регистрации прав на недвижимое имущество, иных имущественных прав и сделок с ними;

16) расходы, связанные со страхованием недвижимого имущества Фонда;

17) расходы, связанные с содержанием (эксплуатацией) и охраной земельных участков, зданий, строений, сооружений и помещений, составляющих имущество Фонда (права аренды которых составляют имущество Фонда), и поддержанием их в надлежащем состоянии;

18) расходы, связанные с содержанием и охраной зданий, строений, сооружений, помещений и земельных участков за период с момента их передачи по передаточному акту в состав имущества

Фонда и до момента государственной регистрации права долевой собственности владельцев инвестиционных паев Фонда;

19) расходы, связанные с благоустройством земельного участка, составляющего имущество Фонда (право аренды которого составляет имущество Фонда);

20) расходы, связанные с улучшением объектов недвижимого имущества, составляющих имущество Фонда, за исключением реконструкции объектов недвижимого имущества;

21) расходы, связанные со сносом зданий, строений и сооружений, составляющих имущество Фонда;

22) расходы, связанные с обследованием технического состояния объектов недвижимого имущества, составляющего имущество Фонда;

23) расходы, связанные с проведением инженерно-изыскательских работ на земельных участках, составляющих имущество Фонда (права аренды которых составляют имущество Фонда), с изменением их категории и вида разрешенного использования, с их разделом и межеванием;

24) расходы, связанные с участием в конкурсах (аукционах) на приобретение права собственности, аренды или иных имущественных прав на объекты недвижимости, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда, для их включения в состав имущества Фонда, а также расходы, связанные с исполнением условий соответствующего конкурса;

25) расходы, связанные с рекламой подлежащих продаже или сдаче в аренду объектов недвижимости (имущественных прав), составляющих имущество Фонда;

26) расходы, связанные с оплатой услуг по разработке технических условий на подключение (присоединение) строящихся (реконструируемых) объектов недвижимости, которые составляют имущество Фонда (строительство которых осуществляется на земельном участке, который (права аренды которого) составляют имущество Фонда), к внешним инженерным коммуникациям, и получением разрешительной документации на строительство (реконструкцию) объектов недвижимости, предусмотренных инвестиционной декларацией Фонда;

27) расходы, связанные с осуществлением технического и авторского надзора за строительством (реконструкцией), осуществляемым (осуществляемой) за счет имущества Фонда;

28) расходы, связанные с осуществлением кадастрового учета недвижимого имущества, составляющего имущество Фонда, с содержанием земельных участков, на которых расположены здания и сооружения, входящие в состав имущества Фонда;

29) расходы по оплате анализа инвестиционных проектов, в том числе различных видов экспертиз, проведение аудита отчетности и правовой экспертизы учредительных документов и деятельности хозяйственных обществ, акции (доли в уставном капитале) которых приобретаются в состав имущества Фонда;

30) расходы, связанные с оплатой строительных, строительно-монтажных работ по прокладке сетей инженерно-технического обеспечения, создания объектов инфраструктуры (единое инженерное обеспечение) объектов недвижимого имущества, которые (права на которые) составляют имущество Фонда;

31) расходы, связанные с уплатой государственной пошлины при создании акционерных обществ и (или) обществ с ограниченной ответственностью, пропорционально приобретаемой доле в уставном капитале акционерного общества и (или) общества с ограниченной ответственностью;

32) расходы, связанные с обслуживанием кредитов (займов), права требования по которым составляют имущество Фонда;

33) расходы по уплате обязательных платежей, подлежащих уплате в соответствии с законодательством иностранного государства при создании коммерческих организаций, пропорционально приобретаемым за счет имущества Фонда долям участия в уставных капиталах иностранных коммерческих организаций;

34) расходы, связанные со страхованием художественных ценностей, составляющих имущество Фонда;

35) расходы, связанные с содержанием художественных ценностей, составляющих имущество Фонда, в том числе расходы по оплате проведения профилактических и реставрационных мероприятий, по воссозданию утраченных частей художественных ценностей, по их упаковке, а также по оплате услуг по хранению (охране) художественных ценностей;

36) расходы, связанные с экспонированием художественных ценностей, составляющих имущество Фонда, в том числе расходы по оплате услуг по транспортировке и доставке художественных ценностей, с созданием каталогов и брошюр в отношении художественных ценностей, а также расходы по уплате обязательных платежей, связанных с пересечением государственных границ;

37) расходы, связанные с приобретением художественных ценностей в состав имущества Фонда, в том числе расходы по оплате аукционного сбора, авторского вознаграждения (в случае действия в отношении художественных ценностей права следования);

38) расходы, связанные с проведением экспертиз художественных ценностей, прочих мероприятий и процедур, нацеленных на подтверждение подлинности, стоимости художественной ценности и (или) ее исторической значимости;

39) иные расходы, не указанные в настоящих Правилах, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и совокупный предельный размер таких расходов, составляет не более 90 (Девяносто) процентов среднегодовой стоимости чистых активов Фонда.

Расходы, связанные с подготовкой к проведению и проведением управляющей компанией заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием, оплачиваются за счет имущества, составляющего фонд, а в случае проведения заседания или заочного голосования Специализированным депозитарием или владельцами инвестиционных паев, которые обладают полномочиями, предусмотренными пунктом 5 статьи 18 Федерального закона "Об инвестиционных фондах", возмещаются за счет указанного имущества.

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 95 (Девяносто пять) процентов среднегодовой стоимости чистых активов Фонда (с учетом налога на добавленную стоимость), определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.

133. Расходы, не предусмотренные пунктом 132 настоящих Правил, а также вознаграждения в части, превышающей размеры, указанные в пункте 129 настоящих Правил, выплачиваются Управляющей компанией за счет собственных средств.

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

## **IX. ОЦЕНКА ИМУЩЕСТВА, СОСТАВЛЯЮЩЕГО ФОНД, И ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАСЧЕТНОЙ СТОИМОСТИ ОДНОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ПАЯ**

135. Оценка стоимости имущества, стоимость которого должна оцениваться Оценщиком, осуществляется при его приобретении, а также не реже одного раза в 6 (Шесть) месяцев. Оценочная стоимость указанного имущества признается равной итоговой величине стоимости этого имущества, содержащейся в отчете о его оценке, если с даты оценки указанного имущества прошло не более 6 месяцев.

136. Порядок определения расчетной стоимости одного инвестиционного пая.

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

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

## **Х. ИНФОРМАЦИЯ О ФОНДЕ**

137. Управляющая компания обязана раскрывать информацию на сайте [www.centre-am.ru](http://www.centre-am.ru).

Управляющая компания раскрывает информацию способами и в сроки, которые предусмотрены нормативными актами Банка России.

Информация о Фонде может распространяться путем размещения на официальных сайтах Управляющей компании и Специализированного депозитария Фонда и на официальном сайте Банка России в сети Интернет для неограниченного круга лиц.

138. Управляющая компания предоставляет всем заинтересованным лицам по их требованию следующую информацию:

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

Информация, указанная в настоящем пункте, предоставляется на бумажных носителях путем ее направления заказным письмом с уведомлением о вручении либо вручения под роспись.

Информация, указанная в настоящем пункте, предоставляется владельцам инвестиционных паев на бумажных носителях путем ее направления заказным письмом с уведомлением о вручении и/или вручения под роспись, а также по запросу владельца инвестиционных паев, выраженному в письменной форме, информация может направляться по факсу или адресу электронной почты, указанным в запросе владельца инвестиционных паев. Способ предоставления информации каждому из владельцев инвестиционных паев определяется по усмотрению Управляющей компании.

## **ХИ. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ И ИНЫХ ЛИЦ**

139. Управляющая компания несет перед владельцами инвестиционных паев ответственность в размере реального ущерба в случае причинения им убытков в результате нарушения Федерального закона «Об инвестиционных фондах», иных федеральных законов и настоящих Правил, в том числе за неправильное определение суммы, на которую выдается инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, а в случае нарушения требований, установленных статьей 14.1 и пунктом 1.1 статьи 39 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», - в размере, предусмотренном указанными статьями.

140. 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.

141. Специализированный депозитарий и Управляющая компания несут солидарную ответственность перед владельцами инвестиционных паев в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Специализированным депозитарием обязанностей по учету и хранению

имущества, составляющего Фонд, а также по осуществлению контроля, предусмотренного статьей 43 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

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

Управляющая компания несет субсидиарную ответственность за убытки, предусмотренные настоящим пунктом. Управляющая компания, возместившая убытки, имеет право обратного требования (регресса) к Регистратору, в размере суммы, уплаченной ею владельцам инвестиционных паев или иным лицам, предусмотренным настоящим пунктом.

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

144. Оценщик несет ответственность перед владельцами инвестиционных паев за причиненные им убытки, возникшие в связи с использованием Управляющей компанией итоговой величины рыночной либо иной стоимости объекта оценки, указанной в отчете, подписанном Оценщиком:

- при расчете стоимости чистых активов Фонда;
- при совершении сделок с имуществом, составляющим Фонд.

Управляющая компания несет субсидиарную ответственность за убытки, предусмотренные настоящим пунктом. Управляющая компания, возместившая убытки, имеет право обратного требования (регресса) к оценщику в размере суммы, уплаченной ею владельцам инвестиционных паев.

## **XII. ПРЕКРАЩЕНИЕ ФОНДА**

145. Фонд должен быть прекращен в случае, если:

- 1) принята (приняты) заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев;
- 2) принята заявка на погашение 75 (Семидесяти пяти) и более процентов инвестиционных паев при отсутствии оснований для выдачи инвестиционных паев на дату окончания срока выплаты денежной компенсации;
- 3) аннулирована (прекратила действие) лицензия Управляющей компании и права и обязанности Управляющей компании по договору доверительного управления Фондом в течение 3 (Трех) месяцев со дня аннулирования (прекращения действия) указанной лицензии не переданы другой управляющей компании;
- 4) аннулирована (прекратила действие) лицензия Специализированного депозитария и в течение 3 (Трех) месяцев со дня аннулирования (прекращения действия) указанной лицензии Управляющей компанией не приняты меры по передаче другому специализированному депозитарию активов Фонда для их учета и хранения, а также по передаче документов, необходимых для осуществления деятельности нового специализированного депозитария;
- 5) истек срок действия договора доверительного управления Фондом;
- 6) наступили иные основания, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

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

147. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение Фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», составляет 420 000 (Четыреста двадцать тысяч) рублей в месяц. Указанное в настоящем пункте вознаграждение начисляется до даты удовлетворения в полном объеме требований кредиторов третьей очереди.

148. Погашение инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда осуществляется не позднее рабочего дня, следующего за днем завершения расчетов с владельцем таких инвестиционных паев.

149. Лицо, осуществляющее прекращение Фонда, обязано осуществить расчеты с кредиторами в соответствии со статьей 32 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» в срок, не превышающий 18 (Восемнадцать) месяцев со дня раскрытия сообщения о прекращении Фонда.

### **ХIII. ВНЕСЕНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ В ПРАВИЛА**

150. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу при условии представления Специализированным депозитарием согласованных им изменений и дополнений, вносимых в Правила, в Банк России.

151. Сообщение о согласовании Специализированным депозитарием и представлении в Банк России изменений и дополнений, которые вносятся в настоящие Правила, предоставляются всем владельцам инвестиционных паев в течение 3 (Трех) дней с даты представления указанных изменений и дополнений, согласованных Специализированным депозитарием, в Банк России. Сообщение о согласовании предоставляется на бумажном носителе путем его направления заказным письмом с уведомлением о вручении и/или вручения под роспись, а также по запросу владельца инвестиционных паев, выраженному в письменной форме, информация может направляться по факсу или адресу электронной почты, указанным в запросе владельца инвестиционных паев. Способ предоставления информации каждому из владельцев инвестиционных паев определяется по усмотрению Управляющей компании.

Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу по истечении 3 (Трех) рабочих дней со дня представления указанных изменений и дополнений, согласованных Специализированным депозитарием, в Банк России, если иное не предусмотрено настоящим пунктом Правил.

Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, связанные с передачей прав и обязанностей Управляющей компании по договору доверительного управления Фондом другому лицу не вследствие аннулирования (прекращения действия) лицензии Управляющей компании, вступают в силу по истечении 7 (Семи) рабочих дней со дня представления указанных изменений и дополнений, согласованных Специализированным депозитарием, в Банк России.

Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, связанные с передачей прав и обязанностей Управляющей компании по договору доверительного управления Фондом другому лицу и/или с прекращением договора со Специализированным депозитарием и/или лицом, осуществляющим ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда и заключением договора с другим Специализированным депозитарием и/или лицом, осуществляющим ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда, вследствие аннулирования (прекращения действия) лицензий у указанных лиц, вступают в силу со дня представления указанных изменений и дополнений, согласованных Специализированным депозитарием, в Банк России.

### **ХIV. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ И ПОЛОЖЕНИЯ**

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

Налогообложение доходов (прибыли) от операций с инвестиционными паями владельцев

инвестиционных паев - юридических лиц осуществляется в соответствии с главой 25 Налогового кодекса Российской Федерации.

Генеральный директор

Д.В. Кареев

## Заявка на приобретение инвестиционных паев № для физических лиц

Дата: \_\_\_\_\_ Время: \_\_\_\_\_

<b>Полное название Фонда:</b>	
<b>Полное фирменное наименование Управляющей компании:</b>	
<b>Заявитель</b>	
<b>Ф.И.О.:</b>	
<b>Документ, удостоверяющий личность:</b> <small>(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)</small>	
<b>Номер лицевого счета:</b> <small>(если известен)</small>	
<b>Уполномоченный представитель</b>	
<b>Ф.И.О./Наименование:</b>	
<b>Действующий на основании:</b> <small>(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)</small>	
<u>Для физических лиц</u>	
<b>Документ, удостоверяющий личность представителя:</b> <small>(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)</small>	
<u>Для юридических лиц</u>	
<b>Свидетельство о регистрации:</b> <small>(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)</small>	
<b>В лице:</b> <small>(Ф.И.О.)</small>	
<b>Документ, удостоверяющий личность:</b> <small>(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)</small>	
<b>Действующий на основании:</b> <small>(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)</small>	

Прошу выдать инвестиционные пай Фонда (отметить нужно):

1. на сумму денежных средств и (или) стоимости иного имущества \_\_\_\_\_ (руб.)\*.  
2. в количестве \_\_\_\_\_ штук\*\*;

Сведения, позволяющие определенно установить имущество, подлежащее передаче в оплату инвестиционных паев, в том числе сведения об определенной сумме денежных средств.	Количество, шт. (при наличии)	Сумма / стоимость, руб.	Сведения, позволяющие определенно установить владельца имущества: <b>(Может быть указано: «Владельцем является заявитель», для иного лица указывается: Ф.И.О./ Полное наименование, Документ, удостоверяющий личность/ Документ (наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)).</b> В случае передачи в оплату инвестиционных паев денежных средств обязательно указываются реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев. В случае передачи в оплату инвестиционных паев бездокументарных ценных бумаг обязательно указываются реквизиты счета депо (лицевого счета в реестре владельцев именных ценных бумаг) лица, передавшего их в оплату инвестиционных паев.

Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись Заявителя/  
Уполномоченного представителя \_\_\_\_\_

Подпись лица  
принявшего заявку \_\_\_\_\_

М.П.

\* не заполняется для заявки на приобретение инвестиционных паев, подаваемой в связи с осуществлением преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев.

\*\* заполняется для заявки на приобретение инвестиционных паев, подаваемой в связи с осуществлением преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев.

## Заявка на приобретение инвестиционных паев № для юридических лиц

Дата: \_\_\_\_\_ Время: \_\_\_\_\_

<b>Полное название Фонда:</b>	
<b>Полное фирменное наименование Управляющей компании:</b>	
<b>Заявитель</b>	
<b>Полное наименование:</b>	
<b>Документ:</b> (наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)	
<b>Номер лицевого счета:</b> (если известен)	
<b>Уполномоченный представитель</b>	
<b>Ф.И.О/Наименование:</b>	
<b>Действующий на основании:</b> (наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)	
<u>Для физических лиц</u>	
<b>Документ, удостоверяющий личность представителя:</b> (наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)	
<u>Для юридических лиц</u>	
<b>Свидетельство о регистрации:</b> (наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)	
<b>В лице:</b> (Ф.И.О.)	
<b>Документ, удостоверяющий личность:</b> (наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)	
<b>Действующий на основании:</b> (наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)	

Прошу выдать инвестиционные пай Фонда (отметить нужно):

1. на сумму денежных средств и (или) стоимости иного имущества \_\_\_\_\_ (руб.)\*.  
2. в количестве \_\_\_\_\_ штук\*\*;

<p><b>Сведения, позволяющие определенно установить имущество, подлежащее передаче в оплату инвестиционных паев, в том числе сведения об определенной сумме денежных средств.</b></p>	<p><b>Количество, шт. (при наличии)</b></p>	<p><b>Сумма / стоимость, руб.</b></p>	<p><b>Сведения, позволяющие определенно установить владельца имущества:</b> (Может быть указано: «Владельцем является заявитель», для иного лица указывается: Ф.И.О./ Полное наименование, Документ, удостоверяющий личность/ Документ (наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)).</p> <p><b>В случае передачи в оплату инвестиционных паев денежных средств обязательно указываются реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев.</b></p> <p><b>В случае передачи в оплату инвестиционных паев бездокументарных ценных бумаг обязательно указываются реквизиты счета депо (лицевого счета в реестре владельцев именных ценных бумаг) лица, передавшего их в оплату инвестиционных паев.</b></p>
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------	---------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись  
Уполномоченного  
представителя

Подпись лица  
принявшего заявку

М.П.

\* не заполняется для заявки на приобретение инвестиционных паев, подаваемой в связи с осуществлением преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев.

\*\* заполняется для заявки на приобретение инвестиционных паев, подаваемой в связи с осуществлением преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев.

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

Дата: \_\_\_\_\_ Время: \_\_\_\_\_

	<b>Полное название Фонда:</b>
	<b>Полное фирменное наименование Управляющей компании:</b>
	<b>Заявитель - номинальный держатель</b>
	<b>Полное наименование:</b>
	<b>Документ:</b> (наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)
	<b>Номер лицевого счета:</b> (если известен)
	<b>Уполномоченный представитель</b>
	<b>Ф.И.О/Наименование:</b>
	<b>Действующий на основании:</b> (наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)
	<u>Для физических лиц</u>
	<b>Документ, удостоверяющий личность представителя:</b> (наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)
	<u>Для юридических лиц</u>
	<b>Свидетельство о регистрации:</b> (наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)
	<b>В лице:</b> (Ф.И.О.)
	<b>Документ, удостоверяющий личность:</b> (наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)
	<b>Действующий на основании:</b> (наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Прошу выдать инвестиционные пай Фонда (отметить нужное):

1. на сумму денежных средств и (или) стоимости иного имущества \_\_\_\_\_ (руб.)\*,  
2. в количестве \_\_\_\_\_ штук\*\*;

Сведения, позволяющие определенно установить имущество, подлежащее передаче в оплату инвестиционных паев, в том числе сведения об определенной сумме денежных средств.	Количество, шт. (при наличии)	Сумма / стоимость, руб.	Сведения, позволяющие определенно установить владельца имущества: (Может быть указано: «Владельцем является приобретатель», для иного лица указывается: Ф.И.О./ Полное наименование, Документ, удостоверяющий личность/ Документ (наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)).  В случае передачи в оплату инвестиционных паев денежных средств обязательно указываются реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев.  В случае передачи в оплату инвестиционных паев бездокументарных ценных бумаг обязательно указываются реквизиты счета депо (лицевого счета в реестре владельцев именных ценных бумаг) лица, передавшего их в оплату инвестиционных паев.

**Информация о приобретателе инвестиционных паев, на основании распоряжения которого действует номинальный держатель**  
Ф.И.О./Полное наименование:

	<b>Номер счета депо:</b>
	<b>Налоговый резидент РФ:</b> Да <input type="checkbox"/> Нет <input type="checkbox"/> (для физического лица)
	<b>Документ:</b> (наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)
	<b>Полное наименование и номера счетов депо каждого номинального держателя инвестиционных паев, приобретаемых в интересах приобретателя инвестиционных паев:</b>

Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись  
Уполномоченного  
представителя

Подпись лица  
принявшего заявку

М.П.

\* не заполняется для заявки на приобретение инвестиционных паев, подаваемой в связи с осуществлением преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев.  
\*\* заполняется для заявки на приобретение инвестиционных паев, подаваемой в связи с осуществлением преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев.

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

Дата: \_\_\_\_\_ Время: \_\_\_\_\_

**Полное название Фонда:**

**Полное фирменное наименование  
Управляющей компании:**

**Заявитель**

**Ф.И.О.:**

**Документ, удостоверяющий личность:**  
(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)

**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:**

**Указывается счет лица, погашающего  
инвестиционные пай**  
(наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с)

Настоящая заявка носит безотзывный характер.

С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись Заявителя/  
Уполномоченного  
представителя \_\_\_\_\_

Подпись лица  
принявшего заявку \_\_\_\_\_

М.П.

**Заявка на погашение инвестиционных паев №  
для 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)

**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  
представителя \_\_\_\_\_

Подпись лица  
принявшего заявку \_\_\_\_\_

М.П.

## 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 инвестиционных паев, погашаемых в интересах владельца 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.

