



**Изменения и дополнения № 11  
в Правила доверительного управления  
Биржевым паевым инвестиционным фондом  
рыночных финансовых инструментов  
«Т-Капитал Золото»**

(Правила доверительного управления фондом зарегистрированы  
Банком России 13.07.2020 в реестре паевых инвестиционных фондов за № 4098)

<b>Старая редакция</b>	<b>Новая редакция</b>
<p>16. Имущество, составляющее фонд, является общим имуществом владельцев инвестиционных паев и принадлежит им на праве общей долевой собственности.</p> <p>Раздел имущества, составляющего фонд, и выдел из него доли в натуре не допускаются.</p> <p>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.</p>	<p>16. Имущество, составляющее фонд, является общим имуществом владельцев инвестиционных паев и принадлежит им на праве общей долевой собственности.</p> <p>Раздел имущества, составляющего фонд, и выдел из него доли в натуре не допускаются, за исключением случаев, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».</p> <p>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.</p>
<p>22. Инвестиционная политика управляющей компании.</p> <p>Инвестиционной политикой управляющей компании является вложение активов преимущественно в</p>	<p>22. Инвестиционная политика управляющей компании.</p> <p>Инвестиционной политикой управляющей компании является вложение активов преимущественно в</p>

<p>аффинированное золото на обезличенных металлических счетах, аффинированное золото на металлических счетах ответственного хранения, открытых в российских кредитных организациях, аффинированное золото на торговых банковских счетах в драгоценных металлах, аффинированное золото на специальных брокерских счетах в драгоценных металлах, а также аффинированное золото в слитках в хранилищах российских кредитных организаций, права требования к кредитным организациям выплатить денежный эквивалент золота по текущему курсу, производные финансовые инструменты, изменение стоимости которых зависит от изменения стоимости золота, инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, инвестиционными декларациями которых предусмотрено следование их доходности стоимости золота (в том числе фондов, инвестиционные декларации которых предусматривают вложение не менее 80 процентов их активов в физическое золото и/или права требования к кредитным организациям выплатить денежный эквивалент золота по текущему курсу), а также инвестирование в иные активы, предусмотренные пунктом 23 настоящих Правил.</p> <p>Выбор активов при принятии инвестиционных решений осуществляется с точки зрения наилучшего соотношения рисков и ожидаемой доходности отдельных активов и (или) инвестиционного портфеля фонда в совокупности.</p> <p>Преимущественными объектами инвестирования являются:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- аффинированное золото на обезличенных металлических счетах, аффинированное золото на металлических счетах ответственного хранения, открытых в российских кредитных организациях, аффинированное золото на торговых банковских счетах в драгоценных металлах, аффинированное золото на специальных брокерских счетах в драгоценных металлах, а также аффинированное золото в слитках в хранилищах российских кредитных организаций, права требования к кредитным организациям выплатить денежный эквивалент золота по текущему курсу,</li> </ul>	<p>аффинированное золото на металлических счетах ответственного хранения, открытых в российских кредитных организациях, аффинированное золото на торговых банковских счетах в драгоценных металлах, аффинированное золото на специальных брокерских счетах в драгоценных металлах, а также аффинированное золото в слитках в хранилищах российских кредитных организаций, а также инвестирование в иные активы, предусмотренные пунктом 23 настоящих Правил.</p> <p>Выбор активов при принятии инвестиционных решений осуществляется с точки зрения наилучшего соотношения рисков и ожидаемой доходности отдельных активов и (или) инвестиционного портфеля фонда в совокупности.</p> <p>Преимущественными объектами инвестирования являются:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- аффинированное золото на металлических счетах ответственного хранения, открытых в российских кредитных организациях, аффинированное золото на торговых банковских счетах в драгоценных металлах, аффинированное золото на специальных брокерских счетах в драгоценных металлах, а также аффинированное золото в слитках в хранилищах российских кредитных организаций (далее - преимущественные объекты инвестирования фонда).</li> </ul> <p><i>Сведения о способе реализации управляющей компанией инвестиционной стратегии активного управления:</i></p> <p>Управляющая компания реализует инвестиционную стратегию активного управления путем инвестирования средств фонда в преимущественные объекты инвестирования, в соответствии с инвестиционной политикой.</p> <p>В процессе активного управления структура инвестиционного портфеля и доли отдельных инструментов и классов инструментов могут динамически меняться по инициативе управляющей</p>
---	--

<p>производные финансовые инструменты, изменение стоимости которых зависит от изменения стоимости золота, инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, инвестиционными декларациями которых предусмотрено следование их доходности стоимости золота (в том числе фондов, инвестиционные декларации которых предусматривают вложение не менее 80 процентов их активов в физическое золото и/или права требования к кредитным организациям выплатить денежный эквивалент золота по текущему курсу) (далее - преимущественные объекты инвестирования фонда).</p> <p><i>Сведения о способе реализации управляющей компанией инвестиционной стратегии активного управления:</i></p> <p>Управляющая компания реализует инвестиционную стратегию активного управления путем получения прибыли от прироста капитала за счет инвестирования средств фонда в соответствии с инвестиционной политикой.</p> <p>В процессе активного управления структура инвестиционного портфеля и доли отдельных инструментов и классов инструментов могут динамически меняться по инициативе управляющей компании в соответствии с рыночной ситуацией в пределах, установленных настоящими Правилами.</p> <p><i>Название (обозначение) индикатора (индекса), по отношению к которому управляющая компания оценивает результативность реализации инвестиционной стратегии активного управления:</i></p> <p>Процентное изменение публикуемой Банком России учетной цены 1 (одного) грамма аффинированного золота, определяемое как разница между учетной ценой 1 (одного) грамма аффинированного золота на конец расчетного периода и его учетной ценой на начало такого периода, деленная на учетную цену 1 (одного) грамма аффинированного золота на начало расчетного периода и умноженная на сто процентов.</p> <p>Управляющая компания самостоятельно осуществляет расчет процентного изменения публикуемой</p>	<p>компания в соответствии с рыночной ситуацией в пределах, установленных настоящими Правилами.</p> <p><i>Название (обозначение) индикатора (индекса), по отношению к которому управляющая компания оценивает результативность реализации инвестиционной стратегии активного управления:</i></p> <p>Процентное изменение публикуемой Банком России учетной цены 1 (одного) грамма аффинированного золота, определяемое как разница между учетной ценой 1 (одного) грамма аффинированного золота на конец расчетного периода и его учетной ценой на начало такого периода, деленная на учетную цену 1 (одного) грамма аффинированного золота на начало расчетного периода и умноженная на сто процентов.</p> <p>Управляющая компания самостоятельно осуществляет расчет процентного изменения публикуемой</p>
---	--

<p>Банком России учетной цены 1 (одного) грамма аффинированного золота.</p> <p>Имущественные права из производных финансовых инструментов могут составлять активы фонда при условии, что соответствующие договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами заключены на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики, Сингапура, Катара и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2002, № 52, ст. 5141; 2018, № 53, ст. 8440), в соответствии с утвержденными ими спецификациями, определяющими стандартные условия соответствующих договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.</p> <p>Сделки с производными финансовыми инструментами могут заключаться за счет активов фонда при условиях:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- сделка соответствует требованиям законодательства Российской Федерации;</li> <li>- вид производного финансового инструмента определен Указанием Банка России от 16.02.2015 № 3565-У «О видах производных финансовых инструментов» и такой вид производного финансового инструмента может входить в состав активов фонда в соответствии с настоящими Правилами.</li> </ul> <p>Договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, могут входить в состав фонда, если относятся к следующим видам:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- опционный договор;</li> <li>- фьючерсный договор.</li> </ul>	
<p>23. Перечень объектов инвестирования, их состав и описание.</p> <p>23.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:</p> <p>1) активы, допущенные к</p>	<p>23. Перечень объектов инвестирования, их состав и описание.</p> <p>23.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:</p> <p>1) аффинированное золото на</p>

<p>организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики, Сингапура, Катара (далее - иностранные государства) и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный <a href="#">пунктом 4 статьи 51.1</a> Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, N 17, ст. 1918; 2002, N 52, ст. 5141; 2018, N 53, ст. 8440) (далее - перечень иностранных бирж), а именно:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.1) акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов;</li> <li>1.2) акции иностранных акционерных обществ;</li> <li>1.3) долговые инструменты;</li> <li>1.4) производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты) при соблюдении условий, предусмотренных абзацами 12 – 18 пункта 22 и пунктом 23.5 Правил.</li> </ol> <p>2) аффинированное золото на обезличенных металлических счетах, аффинированное золото на металлических счетах ответственного хранения, открытых в российских кредитных организациях, аффинированное золото на торговых банковских счетах в драгоценных металлах, аффинированное золото на специальных брокерских счетах в драгоценных металлах, а также аффинированное золото в слитках в хранилищах российских кредитных организаций;</p> <p>3) активы, являющиеся клиринговыми сертификатами участия.</p> <p>23.1.1. В состав имущества фонда могут входить также:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящиеся к категории фондов рыночных финансовых инструментов.</li> </ol>	<p>металлических счетах ответственного хранения, открытых в российских кредитных организациях, аффинированное золото на торговых банковских счетах в драгоценных металлах, аффинированное золото на специальных брокерских счетах в драгоценных металлах, а также аффинированное золото в слитках в хранилищах российских кредитных организаций.</p> <p>23.1.1. В состав имущества фонда могут входить также:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах в российских кредитных организациях и иностранных юридических лицах, признанных банками по законодательству иностранных государств, на территории которых они зарегистрированы (далее - иностранные банки), (далее - инструменты денежного рынка).</li> <li>2) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении указанных активов.</li> <li>3) иные активы, включаемые в состав активов инвестиционного фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд.</li> </ol>
---	---

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

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

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

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

23.2. В целях настоящих Правил под долговыми инструментами понимаются:

- а) облигации российских эмитентов;
- б) биржевые облигации российских эмитентов;
- в) государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;
- г) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций;
- д) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом.

23.3. Имущество, составляющее фонд,

может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:

- а) российские органы государственной власти;
- б) иностранные органы государственной власти;
- в) органы местного самоуправления;
- г) международные финансовые организации;
- д) российские юридические лица;
- е) иностранные юридические лица.

#### 23.4. Лица, обязанные по:

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

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

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

23.5. Производные финансовые инструменты (имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов)) могут входить в состав активов фонда при условии, что изменение

<p>их стоимости зависит от изменения стоимости активов, указанных в подпунктах 1.1 – 1.3, 2 пункта 23.1 настоящих Правил (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости данных активов), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют.</p> <p>23.6. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано как в обыкновенные, так и в привилегированные акции.</p>	
<p>24. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:</p> <p>Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если юридическое лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), права требования к такому юридическому лицу, в совокупности не должны превышать 10 процентов стоимости активов фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.</p> <p>Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации (административно-территориального образования иностранного государства), муниципального образования, государственных ценных бумаг одного иностранного государства не должна превышать 10 процентов стоимости активов фонда.</p> <p>Для целей настоящего пункта российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки.</p> <p>Для целей настоящего пункта ценные бумаги инвестиционных фондов, рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда. Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не предоставляет и (или) не раскрывает информацию об</p>	<p>24. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:</p> <p>Денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице (если юридическое лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), права требования к такому юридическому лицу, в совокупности не должны превышать 10 процентов стоимости активов фонда.</p> <p>Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце втором настоящего пункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице и стоимости прав требований к одному юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), составляющих фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев фонда на момент расчета ограничения.</p> <p>При этом общая сумма денежных средств и стоимость прав требований, которые не учитываются при расчете ограничения, указанного в абзаце втором настоящего пункта, в отношении всех денежных средств в рублях и в иностранной валюте на всех счетах и в отношении всех прав требований к юридическим лицам, возникших на</p>

<p>активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов фонда (без учета требования, установленного абзацем вторым настоящего пункта), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными инвесторами (неограниченным кругом лиц), и в соответствии с правилами доверительного управления (проспектом (правилами) инвестиционного фонда (личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда) стоимость активов, указанных в абзаце девятом настоящего пункта Правил, и размер привлеченных заемных средств, подлежащих возврату за счет средств инвестиционного фонда, в совокупности не должны превышать 20 процентов стоимости чистых активов инвестиционного фонда, а также при наличии одного из следующих обстоятельств: в соответствии с требованиями, предъявляемыми к деятельности инвестиционного фонда, или документами, регулирующими инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларацией, проспектом эмиссии, правилами доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда либо в соответствии с правом Европейского союза инвестиционному фонду предоставлено право осуществления деятельности на территории всех государств - членов Европейского союза и его деятельность регулируется правом Европейского союза.</p> <p>Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце втором настоящего пункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице и стоимости прав требований к одному юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом</p>	<p>основании указанных договоров о брокерском обслуживании, составляющих фонд, в совокупности не должны превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев фонда на момент расчета ограничения.</p> <p>Для целей расчета ограничений, указанных в абзаце втором настоящего пункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, составляющих фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, находящихся на указанных счетах (одном из указанных счетов) и включенных в фонд при выдаче инвестиционных паев, в течение не более 2 рабочих дней с даты указанного включения.</p> <p>При определении структуры активов фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости чистых активов фонда.</p> <p>Требования настоящего пункта не применяются с даты возникновения основания прекращения фонда..</p> <p>24.1. Не менее двух третей рабочих дней в течение каждого календарного квартала (за исключением периода с даты возникновения основания прекращения фонда) оценочная стоимость активов, являющихся согласно пункту 22 настоящих Правил преимущественными объектами инвестирования, в совокупности должна составлять не менее 80 процентов стоимости активов, составляющих фонд. Рабочим днем считается день, который не признается в соответствии с законодательством Российской Федерации выходным и (или) нерабочим праздничным днем.</p>
--	---

(при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), составляющих фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев фонда на момент расчета ограничения.

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

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

Стоимость лотов производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент - стоимость лотов таких производных финансовых инструментов), стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных управляющей компанией фонда по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки и заемные средства,

предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов фонда.

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

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

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

- контрагентом по договору репо является центральный контрагент;

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

быть только активы, включаемые в состав фонда в соответствии с настоящими Правилами.

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

Для целей абзацев девятого и десятого настоящего пункта не учитываются договоры репо, по которым управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, а также опционные договоры (контракты), по которым управляющая компания имеет право требовать от контрагента покупки или продажи базового (базисного) актива.

При определении структуры активов фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости чистых активов фонда (с учетом требований, установленных абзацем пятым настоящего пункта).

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

24.1. В случае включения в состав активов фонда производных финансовых инструментов (фьючерсных и опционных договоров (контрактов)), требования к структуре активов фонда применяются с учетом установленных нормативными актами Банка России требований, направленных на ограничение рисков.

При применении установленных настоящими Правилами требований к структуре активов фонда стоимость имущества, применяемая для определения структуры активов фонда, увеличивается на величину открытой длинной позиции, определенную в порядке, установленном нормативными актами Банка России, по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), базовым активом которых является это имущество.

В случае если в состав активов не входит имущество, являющееся базовым активом фьючерсных и опционных договоров (контрактов), по которым определяется величина открытой длинной позиции, при применении требований к

<p>структуре активов стоимость указанного имущества считается равной величине открытой длинной позиции.</p> <p>Величина открытой короткой позиции по фьючерсным и опционным договорам (контрактам) не должна превышать ограничений, установленных инвестиционной декларацией в отношении имущества, являющегося базовым активом указанных договоров (контрактов) или фьючерсных контрактов, являющихся базовым активом указанных договоров (контрактов).</p> <p>24.2. Не менее двух третей рабочих дней в течение каждого календарного квартала (за исключением периода с даты возникновения основания прекращения фонда) оценочная стоимость активов, являющихся согласно пункту 22 настоящих Правил преимущественными объектами инвестирования, в совокупности должна составлять не менее 80 процентов стоимости активов, составляющих фонд. Рабочим днем считается день, который не признается в соответствии с законодательством Российской Федерации выходным и (или) нерабочим праздничным днем.</p>	
<p>25. Описание рисков, связанных с инвестированием:</p> <p>Инвестирование в ценные бумаги связано с риском, и не подразумевает гарантий, как по возврату инвестированной суммы, так и по получению доходов на нее. Стоимость объектов инвестирования фонда, расчетная стоимость инвестиционного пая могут увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы фонда в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в фонд. Заявления любых лиц о возможном увеличении расчетной стоимости инвестиционного пая в будущем следует расценивать не иначе как предположения.</p> <p>Риск представляет собой вероятность получения убытков при проведении финансовых операций из-за отклонения фактического результата от ожидаемого под влиянием неблагоприятных факторов. Для владельца инвестиционных паев под убытком может пониматься падение расчетной стоимости инвестиционного пая</p>	<p>25. Описание рисков, связанных с инвестированием:</p> <p>Инвестирование в активы, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда, связано с риском, и не подразумевает гарантий, как по возврату инвестированной суммы, так и по получению доходов на нее. Стоимость объектов инвестирования фонда, расчетная стоимость инвестиционного пая могут увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы фонда в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в фонд. Заявления любых лиц о возможном увеличении расчетной стоимости инвестиционного пая в будущем следует расценивать не иначе как предположения.</p> <p>Риск представляет собой вероятность получения убытков при проведении финансовых операций из-за отклонения фактического результата от ожидаемого под влиянием неблагоприятных факторов. Для</p>

ниже стоимости приобретения.

Владелец инвестиционных паев и лицо, желающее приобрести инвестиционные паи, неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства.

Риски инвестирования в ценные бумаги включают, но не ограничиваются следующими рисками:

- **Нефинансовые риски;**
- **Финансовые риски.**

### **1. Нефинансовые риски.**

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

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

Стратегический риск не может быть объектом разумного воздействия и управления со стороны управляющей компании, не подлежит диверсификации и

владельца инвестиционных паев под убытком может пониматься падение расчетной стоимости инвестиционного пая ниже стоимости приобретения.

Владелец инвестиционных паев и лицо, желающее приобрести инвестиционные паи, неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства.

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

- **Нефинансовые риски;**
- **Финансовые риски.**

### **2. Нефинансовые риски.**

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

**Стратегический риск** связан с социально-политическими и экономическими условиями развития Российской Федерации или стран, где обращаются / хранятся соответствующие 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, 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

не понижаем.

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

Управляющая компания не имеет возможностей воздействия на системный риск.

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

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

(например, военные действия).

Стратегический риск не может быть объектом разумного воздействия и управления со стороны управляющей компании, не подлежит диверсификации и не понижаем.

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

Управляющая компания не имеет возможностей воздействия на системный риск.

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

**Правовой риск**, связанный с непредсказуемостью изменений действующего законодательства, а также с несовершенством законов и иных

<p>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.</p> <p>При этом крайне затруднительно прогнозировать степень влияния таких изменений на деятельность по управлению фондом или финансовый результат инвестора.</p> <p>С целью минимизации правового риска управляющая компания со всей тщательностью относится к изучению изменений в нормативной базе. Также управляющая компания в полной мере использует все легальные механизмы взаимодействия с органами государственной власти, с Банком России с целью влияния на принятие решений по изменениям в законодательстве в пользу инвесторов.</p> <p><b>Регуляторный риск</b> может проявляться в форме применения к управляющей компании санкций регулирующих органов по причине несоответствия законам, общепринятым правилам и Стандартам профессиональной деятельности. Следствием реализации регуляторного риска могут стать финансовые или репутационные потери управляющей компании, запрет на проведение отдельных операций по управлению фондом или аннулирование лицензии управляющей компании. С целью исключения регуляторного риска управляющая компания выстроила систему корпоративного управления и внутреннего контроля и оперативно принимает меры по приведению своей деятельности в полное соответствие с действующими нормативными актами.</p> <p>2. Финансовые риски.</p> <p>К финансовым рискам, в том числе, могут быть отнесены следующие риски:</p> <p><b>Рыночный/ценовой риск</b>, связанный с колебаниями цен активов, указанных в</p>	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>При этом крайне затруднительно прогнозировать степень влияния таких изменений на деятельность по управлению фондом или финансовый результат инвестора.</p> <p>С целью минимизации правового риска управляющая компания со всей тщательностью относится к изучению изменений в нормативной базе. Также управляющая компания в полной мере использует все легальные механизмы взаимодействия с органами государственной власти, с Банком России с целью влияния на принятие решений по изменениям в законодательстве в пользу инвесторов.</p> <p><b>Регуляторный риск</b> может проявляться в форме применения к управляющей компании санкций регулирующих органов по причине несоответствия законам, общепринятым правилам и Стандартам профессиональной деятельности. Следствием реализации регуляторного риска могут стать финансовые или репутационные потери управляющей компании, запрет на проведение отдельных операций по управлению фондом или аннулирование лицензии управляющей компании. С целью исключения регуляторного риска управляющая компания выстроила систему корпоративного управления и внутреннего контроля и оперативно</p>
--	--

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

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

**Процентный риск** заключается в потерях, которые фонд может понести в результате неблагоприятного изменения процентной ставки, влияющей на стоимость активов (обязательств), чувствительных к изменению процентных ставок. 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

принимает меры по приведению своей деятельности в полное соответствие с действующими нормативными актами.

## 2. Финансовые риски.

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

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

**Валютный риск** характеризуется возможным неблагоприятным изменением курса рубля или иной валюты, в которой номинирован актив, по отношению к курсу рубля или иной валюты, в которой рассчитывается инвестиционный результат инвестора. При этом негативно может измениться стоимость активов в результате инфляционного воздействия и снижении реальной покупательной способности активов.

**Процентный риск** заключается в потерях, которые фонд может понести в результате неблагоприятного изменения процентной ставки, влияющей на стоимость активов (обязательств), чувствительных к изменению процентных ставок.

**Риск ликвидности** реализуется при сокращении или отсутствии возможности приобрести или реализовать активы в необходимом объеме и по необходимой цене. При определенных рыночных условиях, если ликвидность рынка неадекватна, может отсутствовать возможность определить стоимость или установить справедливую цену актива,

будет находиться в портфеле фонда до конца срока погашения без возможности реализации.

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

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

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

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

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

Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными актами Банка России в имущественные права по производным финансовым инструментам, предусматривающим приобретение базового актива, либо получение дохода от увеличения его стоимости (открытие длинной позиции) связано с рыночным

совершить сделку по выгодной цене.

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

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

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

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

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

Лицо, рассматривающее возможность приобретения инвестиционных паев, должно самостоятельно оценить возможные налоговые последствия, связанные с такими инвестициями.

риском базового актива (риска снижения его цены).

Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными актами Банка России в имущественные права по производным финансовым инструментам, предусматривающим отчуждение базового актива, либо получение дохода от снижения его стоимости (открытие короткой позиции) влечет как снижение риска уменьшения стоимости активов фонда, так и снижение их доходности.

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

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

Инвестирование 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,

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, владелец инвестиционных паев или лицо, желающее приобрести инвестиционные паи, 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 владельца инвестиционных паев или лица, желающего приобрести инвестиционные паи.

Настоящее описание рисков не раскрывает информации обо всех рисках, возникающих в связи с деятельностью управляющей компании по управлению (инвестированию) имуществом, составляющим фонд, вследствие разнообразия ситуаций, возникающих при таком управлении (инвестировании).

Риски, описание которых содержится в настоящей инвестиционной декларации, в случае их реализации могут оказать высокую степень влияния (существенное влияние) на результаты инвестирования, при этом приведенные сведения отражают точку зрения и собственные оценки управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов фонда в будущем, решение о покупке инвестиционных паев принимается лицом, желающим приобрести инвестиционные паи самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами, инвестиционной декларацией фонда, с учетом оценки рисков, приведенных в настоящем пункте, но не

<p>в том числе организованном рынке.</p> <p>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.</p> <p>Возможности судебной защиты прав на иностранные активы могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы.</p> <p>Лицо, рассматривающее возможность приобретения инвестиционных паев, должно самостоятельно оценить возможные налоговые последствия, связанные с такими инвестициями.</p> <p>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, владелец инвестиционных паев или лицо, желающее приобрести инвестиционные паи, 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 владельца инвестиционных паев или лица, желающего приобрести инвестиционные паи.</p> <p>Настоящее описание рисков не раскрывает информации обо всех рисках, возникающих в связи с деятельностью управляющей компании по управлению (инвестированию) имуществом, составляющим фонд, вследствие разнообразия ситуаций, возникающих при таком управлении (инвестировании).</p> <p>Риски, описание которых содержится в настоящей инвестиционной декларации, в случае их реализации могут оказать высокую степень влияния (существенное влияние) на результаты инвестирования, при этом</p>	ограничиваясь ими.
---	--------------------

<p>приведенные сведения отражают точку зрения и собственные оценки управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.</p> <p>Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов фонда в будущем, решение о покупке инвестиционных паев принимается лицом, желающим приобрести инвестиционные паи самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами, инвестиционной декларацией фонда, с учетом оценки рисков, приведенных в настоящем пункте, но не ограничиваясь ими.</p>	
<p>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, а также осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, включая право голоса по голосующим ценным бумагам. Управляющая компания вправе предъявлять иски и выступать ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом.</p> <p>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.</p> <p>При отсутствии указания о том, что управляющая компания действует в качестве доверительного управляющего, она несет обязательства перед третьими лицами лично и отвечает перед ними только</p>	<p>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. Управляющая компания вправе предъявлять иски и выступать ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом.</p> <p>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.</p> <p>При отсутствии указания о том, что управляющая компания действует в качестве доверительного управляющего, она несет обязательства перед третьими лицами лично и отвечает перед ними только принадлежащим ей имуществом.</p>

<p>принадлежащим ей имуществом.</p> <p>27. Управляющая компания:</p> <p>1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;</p> <p>2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом;</p> <p>3) действуя в качестве доверительного управляющего фондом, вправе заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, при соблюдении требований, установленных в соответствии с пунктом 2 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;</p> <p>4) вправе передать свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, установленном в соответствии с абзацем первым пункта 5 статьи 11 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;</p> <p>5) вправе провести дробление инвестиционных паев в соответствии с пунктом 5 статьи 17 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;</p> <p>6) вправе принять решение о прекращении фонда;</p> <p>7) вправе погасить за счет имущества, составляющего фонд, задолженность, возникшую в результате использования управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев;</p> <p>8) вправе не предотвращать возникновение конфликта интересов в следующих случаях:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- приобретение управляющей компанией (ответственным лицом управляющей компании) за счет имущества, составляющего фонд, иного имущества, переданного клиентом управляющей компании на основании договора доверительного управления иным паевым инвестиционным фондом под управлением управляющей компании (далее при совместном упоминании - имущество</li> </ul>	<p>27. Управляющая компания:</p> <p>1) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом;</p> <p>2) вправе передать свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, установленном в соответствии с абзацем первым пункта 5 статьи 11 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;</p> <p>3) вправе провести дробление инвестиционных паев в соответствии с пунктом 5 статьи 17 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;</p> <p>4) вправе принять решение о прекращении фонда;</p> <p>5) вправе погасить за счет имущества, составляющего фонд, задолженность, возникшую в результате использования управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев;</p> <p>6) вправе принять решение о неосуществлении выдела имущества, приходящегося на долю владельца инвестиционных паев, являющегося уполномоченным лицом, в праве общей собственности на имущество, составляющее этот фонд, при погашении инвестиционного пая, в случаях, установленных настоящими Правилами;</p> <p>7) вправе не предотвращать возникновение конфликта интересов в следующих случаях:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- использование управляющей компанией (ответственными лицами управляющей компании) в своих интересах и (или) в интересах третьих лиц информации (за исключением общедоступной информации), которая была получена для совершения либо несовершения юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы владельцев инвестиционных паев фонда, в т.ч. о принятии инвестиционных</li> </ul>
---	---

<p>клиента управляющей компании), активов, обязанным лицом по которым является лицо, связанное с управляющей компанией, а также совершение либо несовершение управляющей компанией юридических и (или) фактических действий в отношении указанных активов, составляющих имущество клиента управляющей компании, а именно:</p> <p>а) акций, обязанным лицом по которым является МКПАО «Т-Технологии», ОГРН: 1242500004383;</p> <p>б) облигаций, обязанными лицами по которым являются:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• АО «ТБанк» ОГРН 1027739642281;</li> <li>• ООО «ФК Обороты», ОГРН: 1217700418583;</li> <li>• ООО «РОВИ Факторинг Плюс», ОГРН: 1175007004150;</li> <li>• ООО МФК «Т-Финанс», ОГРН: 1067746612560;</li> <li>• МКПАО «Т-Технологии», ОГРН: 1242500004383;</li> <li>• ООО «РБ Факторинг», ОГРН: 1077763642990;</li> <li>• ООО «РБ Лизинг», ОГРН: 1027700131007;</li> <li>• ООО «Т-Лизинг», ОГРН: 1237700276637;</li> <li>• ООО «ТЦР», ОГРН: 5167746308549;</li> <li>• ООО «ТКС», ОГРН: 1067760370050;</li> <li>• ООО «Т-Проекты», ОГРН: 1237700103673;</li> <li>• ПАО «ГМК «Норильский Никель», ОГРН: 1028400000298;</li> <li>• ООО СЖ Финанс, ОГРН: 1227700221132;</li> <li>• ООО «Русфинанс», ОГРН: 1027739094525;</li> <li>• ООО «ПКО «Феникс», ОГРН: 1147746920144;</li> <li>• ООО «Т-Девелопмент», ОГРН 1237700243990;</li> <li>• ООО «СФО ТБ-СН», ОГРН 1237700827275;</li> <li>• ООО «СФО ТБ-3», ОГРН 1247700339688;</li> </ul>	<p>решений за счет имущества фонда, за исключением случаев использования информации о принятых инвестиционных решениях при совершении управляющей компанией (ответственными лицами управляющей компании) сделок в своих интересах и (или) в интересах третьих лиц до совершения данной сделки за счет имущества фонда;</p> <p>- приобретение такого же имущества, которое входит (может входить) в состав имущества фонда, за свой счет, а также владение и распоряжение им в собственных интересах управляющей компанией и (или) ответственными лицами управляющей компании;</p> <p>- совершение управляющей компанией (сотрудниками управляющей компании) при управлении имуществом фонда сделок с ответственным лицом управляющей компании (лицом, связанным с управляющей компанией), в том числе заключение (возможность заключения) договоров банковского счета, договоров на оказание брокерских услуг, и (или) перечисление (возможность перечисления) денежных средств в рублях и иностранной валюте, иных активов, входящих в состав имущества фонда, на счета (включая брокерские), на основании вышеуказанных договоров, лицу, признанному ответственным лицом управляющей компании (лицу, связанному с управляющей компанией).</p> <p>Лицами, признанными ответственными лицами управляющей компании (лицами, связанными с управляющей компанией), являются:</p> <p>Акционерное общество «ТБанк», ОГРН 1027739642281;</p> <p>Общество с ограниченной ответственностью «Т-Инвест Лаб», ОГРН 1207700043198;</p> <p>- приобретение инвестиционных паев фонда, а также владение и распоряжение ими в собственных интересах сотрудниками управляющей компании, в том числе задействованными</p>
---	---

<ul style="list-style-type: none"> <li>• ООО «СФО ТБ-4», ОГРН 1257700206224;</li> <li>• ООО «СФО ТБ-5», ОГРН 1257700106180;</li> <li>• ООО «СФО ТБ-6», ОГРН 1257700389110;</li> </ul> <p>- использование управляющей компанией (ответственными лицами управляющей компании) в своих интересах и (или) в интересах третьих лиц информации (за исключением общедоступной информации), которая была получена для совершения либо несовершения юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы владельцев инвестиционных паев фонда, в т.ч. о принятии инвестиционных решений за счет имущества фонда, за исключением случаев использования информации о принятых инвестиционных решениях при совершении управляющей компанией (ответственными лицами управляющей компании) сделок в своих интересах и (или) в интересах третьих лиц до совершения данной сделки за счет имущества фонда;</p> <p>- приобретение управляющей компанией (ответственным лицом управляющей компании) за счет имущества, составляющего фонд, ценных бумаг, услуги по размещению и (или) по организации размещения которых оказывает лицо, связанное с управляющей компанией, а также совершение либо несовершение управляющей компанией иных юридических и (или) фактических действий в отношении указанных ценных бумаг, составляющих имущество клиента управляющей компании. Лицом, признанным связанным с управляющей компанией, является Акционерное общество «ТБанк», ОГРН 1027739642281;</p> <p>- приобретение управляющей компанией (ответственным лицом управляющей компании) за счет имущества, составляющего фонд, ценных бумаг, договор о поддержании (стабилизации) цен на которые заключен с лицом, связанным с</p>	<p>в управлении фондом, в принятии и исполнении инвестиционных решений, при подготовке материалов к заседаниям инвестиционного комитета и участвующими в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы владельца инвестиционных паев управляющей компании;</p> <p>Для целей настоящего подпункта как ответственные лица управляющей компании рассматриваются работники управляющей компании и иные лица, действующие от имени управляющей компании или от своего имени, но за ее счет, если работники управляющей компании в силу своих должностных обязанностей или по иным основаниям, указанные лица в силу заключенных с управляющей компанией договоров или по иным основаниям участвуют в управлении имуществом клиента.</p> <p>Для целей настоящего подпункта как лицо, связанное с управляющей компанией, рассматривается юридическое лицо, если указанное юридическое лицо контролирует или оказывает значительное влияние на управляющую компанию, или если управляющая компания контролирует или оказывает значительное влияние на указанное юридическое лицо, или если указанное юридическое лицо и управляющая компания находятся под контролем или значительным влиянием иного юридического лица (иных юридических лиц). Контроль и значительное влияние определяются в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.</p>
---	---

управляющей компанией, а также совершение либо несовершение управляющей компанией иных юридических и (или) фактических действий в отношении указанных ценных бумаг, составляющих имущество клиента управляющей компании. Лицом, признанным связанным с управляющей компанией, является Акционерное общество «ТБанк», ОГРН 1027739642281;

- приобретение такого же имущества, которое входит (может входить) в состав имущества фонда, за свой счет, а также владение и распоряжение им в собственных интересах управляющей компанией и (или) ответственными лицами управляющей компании;

- совершение управляющей компанией (сотрудниками управляющей компании) при управлении имуществом фонда сделок с ответственным лицом управляющей компании (лицом, связанным с управляющей компанией), в том числе заключение (возможность заключения) договоров банковского счета, депозитных договоров, договоров на оказание брокерских услуг, иных договоров, и (или) перечисление (возможность перечисления) денежных средств в рублях и иностранной валюте, иных активов, входящих в состав имущества фонда, на счета (включая брокерские), во вклады (депозиты), на основании вышеуказанных договоров, лицу, признанному ответственным лицом управляющей компании (лицу, связанному с управляющей компанией).

Лицами, признанными ответственными лицами управляющей компании (лицами, связанными с управляющей компанией), являются:

Акционерное общество «ТБанк», ОГРН 1027739642281;

Общество с ограниченной ответственностью «Т-Инвест Лаб», ОГРН 1207700043198;

- заключение управляющей компанией (ответственными лицами управляющей компании, лицами, связанными с управляющей компанией) договоров с

Акционерным обществом «ТБанк», ОГРН 1027739642281 и/или с Обществом с ограниченной ответственностью «Т-Инвест Лаб», ОГРН 1207700043198, предусматривающих выплату вознаграждения, и (или) предоставление иных имущественных благ, и (или) освобождение от обязанности совершить определенные действия в случае совершения либо несовершения управляющей компанией (ответственными лицами управляющей компании) юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы клиента управляющей компании (за исключением договоров, заключенных управляющей компанией в качестве доверительного управляющего имуществом клиента управляющей компании);

- приобретение инвестиционных паев фонда, а также владение и распоряжение ими в собственных интересах сотрудниками управляющей компании, в том числе задействованными в управлении фондом, в принятии и исполнении инвестиционных решений, при подготовке материалов к заседаниям инвестиционного комитета и участвующими в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы владельца инвестиционных паев управляющей компании;

Для целей настоящего подпункта как ответственные лица управляющей компании рассматриваются работники управляющей компании и иные лица, действующие от имени управляющей компании или от своего имени, но за ее счет, если работники управляющей компании в силу своих должностных обязанностей или по иным основаниям, указанные лица в силу заключенных с управляющей компанией договоров или по иным основаниям участвуют в управлении имуществом клиента.

Для целей настоящего подпункта как лицо, связанное с управляющей компанией, рассматривается юридическое лицо, если

<p>указанное юридическое лицо контролирует или оказывает значительное влияние на управляющую компанию, или если управляющая компания контролирует или оказывает значительное влияние на указанное юридическое лицо, или если указанное юридическое лицо и управляющая компания находятся под контролем или значительным влиянием иного юридического лица (иных юридических лиц). Контроль и значительное влияние определяются в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.</p>	
<p>28. Управляющая компания обязана:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) действовать разумно и добросовестно при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей;</li> <li>2) при осуществлении своей деятельности выявлять конфликт интересов и управлять конфликтом интересов, в том числе путем предотвращения возникновения конфликта интересов и (или) раскрытия или предоставления информации о конфликте интересов;</li> <li>3) передавать имущество, составляющее фонд, для учета и (или) хранения специализированному депозитарию, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России, не предусмотрено иное;</li> <li>4) передавать специализированному депозитарию незамедлительно с момента их составления или получения копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего фонд;</li> <li>5) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее 3 (трех) рабочих дней до даты составления указанного списка;</li> <li>6) раскрывать информацию о фонде в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах»;</li> <li>7) до возникновения оснований прекращения фонда обеспечить: <ul style="list-style-type: none"> <li>покупку (продажу) уполномоченным лицом (уполномоченными лицами) инвестиционных паев фонда по цене, которая не может отличаться от расчетной</li> </ul> </li> </ol>	<p>28. Управляющая компания обязана:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) действовать разумно и добросовестно при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей;</li> <li>2) при осуществлении своей деятельности выявлять конфликт интересов и управлять конфликтом интересов, в том числе путем предотвращения возникновения конфликта интересов и (или) раскрытия или предоставления информации о конфликте интересов;</li> <li>3) передавать имущество, составляющее фонд, для учета и (или) хранения специализированному депозитарию, если иное не предусмотрено Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, нормативными актами Банка России или подпунктом 3.1 настоящего пункта Правил; <ul style="list-style-type: none"> <li>3.1) передавать на основании договора хранения слитки драгоценных металлов, входящие в состав фонда, в кредитную организацию, не являющуюся специализированным депозитарием фонда;</li> </ul> </li> <li>4) передавать специализированному депозитарию незамедлительно с момента их составления или получения копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего фонд;</li> <li>5) требовать устранения нарушения ее прав в отношении имущества, составляющего активы фонда, а также возмещения вреда, причиненного имуществу, составляющему фонд,</li> </ol>

<p>стоимости одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 40 настоящих Правил;</p> <p>покупку (продажу) маркет-мейкером на организованных торгах, проводимых российской биржей, инвестиционных паев по цене, которая не может отличаться от расчетной цены одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 44 настоящих Правил;</p> <p>8) соблюдать настоящие Правила;</p> <p>9) соблюдать иные требования, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами Банка России.</p>	<p>третьими лицами;</p> <p>6) раскрывать информацию о фонде в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах»;</p> <p>7) до возникновения оснований прекращения фонда обеспечить:</p> <p>покупку (продажу) уполномоченным лицом (уполномоченными лицами) инвестиционных паев фонда по цене, которая не может отличаться от расчетной стоимости одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 40 настоящих Правил;</p> <p>покупку (продажу) маркет-мейкером на организованных торгах, проводимых российской биржей, инвестиционных паев по цене, которая не может отличаться от расчетной цены одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 44 настоящих Правил;</p> <p>8) соблюдать настоящие Правила;</p> <p>9) соблюдать иные требования, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами Банка России.</p>
<p>29. Управляющая компания не вправе:</p> <p>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;</p> <p>2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, без предварительного согласия специализированного депозитария;</p> <p>3) использовать имущество, составляющее фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц;</p> <p>4) взимать проценты за пользование денежными средствами управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, в случае недостаточности денежных средств, составляющих фонд;</p>	<p>29. Управляющая компания не вправе:</p> <p>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;</p> <p>2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, без предварительного согласия специализированного депозитария;</p> <p>3) использовать имущество, составляющее фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц;</p> <p>4) взимать проценты за пользование денежными средствами управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, в</p>

<p>5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:</p> <p>сделки по приобретению за счет имущества, составляющего фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными актами Банка России, инвестиционной декларацией фонда;</p> <p>сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;</p> <p>сделки, в результате которых управляющая компания принимает обязанность по передаче имущества, которое на момент принятия такой обязанности не составляет фонд, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, при условии осуществления клиринга по таким сделкам;</p> <p>сделки по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;</p> <p>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;</p> <p>сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества фонда, за исключением случаев, предусмотренных абзацами 9, 10, 12 - 14 пункта 24 настоящих Правил;</p> <p>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</p>	<p>случае недостаточности денежных средств, составляющих фонд;</p> <p>5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:</p> <p>сделки по приобретению за счет имущества, составляющего фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными актами Банка России, а также инвестиционной декларацией фонда, если таким объектом не является вспомогательное имущество;</p> <p>сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;</p> <p>сделки, в результате которых управляющая компания принимает обязанность по передаче имущества, которое на момент принятия такой обязанности не составляет фонд, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, при условии осуществления клиринга по таким сделкам;</p> <p>сделки по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;</p> <p>договоры займа или кредитные договоры, возврат денежных средств по которым осуществляется за счет имущества фонда;</p> <p>сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества фонда;</p> <p>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;</p> <p>сделки по отчуждению имущества, составляющего фонд, в состав имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, или в состав имущества,</p>
--	--

<p>функции единоличного исполнительного органа;</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>сделки по приобретению в состав фонда имущества у специализированного депозитария, с которым управляющей компанией заключены договор, либо по отчуждению имущества указанному лицу, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 95 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;</p> <p>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;</p> <p>б) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов фонда, в случаях, установленных нормативными актами Банка России;</p> <p>7) приобретать инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда,</p>	<p>составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>сделки по приобретению в состав фонда имущества у специализированного депозитария, с которым управляющей компанией заключены договор, либо по отчуждению имущества указанному лицу, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 95 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;</p> <p>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;</p> <p>б) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов фонда, в случаях, установленных нормативными актами Банка России;</p> <p>7) приобретать инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении управляющей компании.</p>
--	--

<p>находящегося в доверительном управлении управляющей компании.</p>	
<p>30. Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные абзацами восьмым, девятым, одиннадцатым и двенадцатым подпункта 5 пункта 29 настоящих Правил, не применяются, если такие сделки с ценными бумагами совершаются на организованных торгах на основе заявок на покупку (продажу) по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам.</p>	<p>30. Пункт исключен.</p>
<p>31. Ограничения на совершение сделок, установленные абзацем десятым подпункта 5 пункта 29 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) совершаются с ценными бумагами, включенными в котировальные списки российских бирж;</li> <li>2) совершаются при размещении дополнительных ценных бумаг акционерного общества при осуществлении управляющей компанией права акционера на преимущественное приобретение акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции этого акционерного общества;</li> <li>3) являются сделками по приобретению акций акционерных обществ, которые на момент совершения сделок являлись зависимыми (дочерними) хозяйственными обществами управляющей компании в силу приобретения последней указанных акций в имущество, составляющее активы фонда.</li> </ol>	<p>31. Пункт исключен.</p>
<p>34. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее фонд;</li> <li>2) право требовать от управляющей компании надлежащего доверительного управления фондом;</li> <li>3) право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления фондом со всеми владельцами инвестиционных паев (прекращении фонда);</li> <li>4) право владельца инвестиционного</li> </ol>	<p>34. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее фонд;</li> <li>2) право требовать от управляющей компании надлежащего доверительного управления фондом;</li> <li>3) право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления фондом со всеми владельцами инвестиционных паев (прекращении фонда);</li> </ol>

<p>пая в любой рабочий день требовать от уполномоченного лица покупки инвестиционного пая по цене, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд, на предусмотренных Правилами условиях;</p> <p>5) право продать инвестиционный пай на бирже, указанной в пункте 13 Правил, на предусмотренных Правилами условиях;</p> <p>6) право владельца инвестиционного пая, являющегося уполномоченным лицом, в срок, установленный Правилами, требовать от управляющей компании погашения принадлежащего ему инвестиционного пая и выплаты в связи с этим денежной компенсации, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд.</p>	<p>4) право владельца инвестиционного пая в любой рабочий день требовать от уполномоченного лица покупки инвестиционного пая по цене, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд, на предусмотренных Правилами условиях;</p> <p>5) право продать инвестиционный пай на бирже, указанной в пункте 13 Правил, на предусмотренных Правилами условиях;</p> <p>6) право владельца инвестиционного пая, являющегося уполномоченным лицом, в срок, установленный Правилами, требовать от управляющей компании погашения принадлежащего ему инвестиционного пая и выплаты в связи с этим денежной компенсации, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд;</p> <p>7) право владельца инвестиционного пая, являющегося уполномоченным лицом, в срок, установленный Правилами, требовать выдела имущества, приходящегося на его долю в праве общей собственности на имущество, составляющее этот фонд, при погашении инвестиционного пая.</p>
<p>В Правилах доверительного управления фондом подраздел отсутствует.</p>	<p>Выдел имущества при погашении инвестиционных паев</p> <p>88.1. В связи с погашением инвестиционных паев фонда владельцу инвестиционного пая фонда, являющемуся уполномоченным лицом, могут быть переданы денежные средства и (или) иное имущество, которые составляют фонд.</p> <p>88.2. Выдел имущества, составляющего фонд, в связи с погашением инвестиционных паев фонда (далее – выдел имущества) осуществляется в следующих случаях:</p> <p>1) по требованию владельца инвестиционных паев, являющегося уполномоченным лицом, на основании заявки на</p>

	<p>погашение инвестиционных паев, содержащей требование о выделе имущества, оформленной в соответствии с приложениями 3 и 4 к настоящим Правилам;</p> <p>2) при прекращении фонда, по решению управляющей компании и при условии получения согласия владельца инвестиционных паев фонда, являющегося уполномоченным лицом, инвестиционные паи которого погашаются.</p> <p>88.3. Согласие владельца инвестиционных паев фонда, являющегося уполномоченным лицом, инвестиционные паи которого погашаются, на выдел имущества требуется в следующих случаях:</p> <p>1) при погашении инвестиционных паев при прекращении фонда;</p> <p>2) при погашении инвестиционных паев фонда на основании заявки на погашение инвестиционных паев, содержащей требование о выделе имущества.</p> <p>88.4. Имущество, подлежащее выделу, определяется управляющей компанией в следующем порядке:</p> <p>1) при погашении инвестиционных паев фонда на основании заявки на погашение паев:</p> <p>до истечения срока выплаты денежной компенсации, установленного настоящими Правилами для погашения инвестиционных паев фонда на основании заявки на погашение инвестиционных паев, управляющая компания определяет имущество фонда, которое может быть выделено каждому из владельцев</p>
--	---

инвестиционных паев, являющихся уполномоченным лицом, в связи с погашением количества инвестиционных паев, указанного в заявке на погашение инвестиционных паев, и получает согласие указанных владельцев инвестиционных паев, являющихся уполномоченным лицом, на выдел указанного имущества.

2) при погашении инвестиционных паев при прекращении фонда:

до истечения срока, предусмотренного пунктом 10 статьи 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», управляющая компания принимает решение о том, какое имущество фонда может быть выделено каждому из владельцев инвестиционных паев, являющихся уполномоченным лицом, путем распределения оставшегося имущества пропорционально количеству принадлежащих им инвестиционных паев, и получает согласие указанных владельцев инвестиционных паев, являющихся уполномоченным лицом, на выдел указанного имущества.

Настоящие Правила не предусматривают возможность указывать в заявке на погашение инвестиционных паев сведения, позволяющие идентифицировать имущество, подлежащее выделу в связи с погашением инвестиционных паев фонда.

88.5. Получение согласия владельца инвестиционного пая (инвестиционных паев), являющегося уполномоченным лицом, на выдел имущества осуществляется путем направления управляющей компанией владельцу погашаемых инвестиционных паев, являющемуся уполномоченным лицом, согласия на выдел имущества и получения от владельца погашаемых

	<p>инвестиционных паев, являющегося уполномоченным лицом, указанного согласия с отметкой и подписью о согласии или несогласии владельца инвестиционных паев (представителя владельца инвестиционных паев), являющегося уполномоченным лицом.</p> <p>Согласие на выдел имущества должно содержать следующие сведения:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- полное название фонда;</li><li>- полное фирменное наименование управляющей компании;</li><li>- сведения, позволяющие идентифицировать владельца инвестиционных паев, являющегося уполномоченным лицом;</li><li>- основание для погашения инвестиционных паев, принадлежащих владельцу инвестиционных паев, являющемуся уполномоченным лицом;</li><li>- количество инвестиционных паев, подлежащих погашению;</li><li>- сумма денежной компенсации, подлежащей выплате владельцу инвестиционных паев, являющемуся уполномоченным лицом, в связи с погашением инвестиционных паев;</li><li>- сведения, позволяющие идентифицировать имущество, подлежащее выделу и причитающееся владельцу инвестиционных паев, являющемуся уполномоченным лицом, в связи с погашением инвестиционных паев;</li><li>- стоимость</li></ul>
--	--

	<p>имущества, подлежащего выделу и причитающегося владельцу инвестиционных паев, являющемуся уполномоченным лицом, в связи с погашением инвестиционных паев;</p> <p>- остаток суммы, причитающейся владельцу инвестиционных паев, являющемуся уполномоченным лицом, определенный как разница между суммой денежной компенсации, подлежащей выплате владельцу инвестиционных паев, являющемуся уполномоченным лицом, в связи с погашением инвестиционных паев, и стоимостью имущества, подлежащего выделу и причитающегося владельцу инвестиционных паев, являющемуся уполномоченным лицом, в связи с погашением инвестиционных паев, а также указание на то, что указанный остаток суммы будет выплачен владельцу инвестиционных паев, являющемуся уполномоченным лицом, в виде денежных средств в порядке и сроки, предусмотренные Правилами (указывается в случае, если указанная разница – положительная, за исключением случая, предусмотренного абзацем 8 пункта 1 статьи 32 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»);</p> <p>- дата окончания срока приема согласия управляющей компанией и способ направления согласия в адрес управляющей компании;</p> <p>- отметка о согласии или несогласии на выдел</p>
--	--

указанного имущества по выбору  
владельца погашаемых  
инвестиционных паев,  
являющегося уполномоченным  
лицом, и дата указанного выбора;

- подпись  
уполномоченного лица  
управляющей компании и  
владельца погашаемых  
инвестиционных паев  
(представителя владельца  
погашаемых инвестиционных  
паев) являющегося  
уполномоченным лицом.

Согласие на выдел имущества  
направляется управляющей компанией  
владельцу погашаемых инвестиционных  
паев заказным письмом или вручается под  
роспись.

Подписание и направление  
согласия на выдел имущества в адрес  
управляющей компании осуществляется  
владельцем погашаемых инвестиционных  
паев в соответствии с требованиями,  
установленными настоящими Правилами  
для подписания и направления  
бюллетеней для голосования на общем  
собрании владельцев инвестиционных  
паев.

Согласие на выдел имущества  
считается полученным, если оно  
оформлено в соответствии с  
требованиями настоящих Правил,  
получено управляющей компанией в  
указанный в согласии срок и содержит  
отметку о согласии владельца  
погашаемых инвестиционных паев на  
выдел имущества.

88.6. Выдел имущества  
невозможен в следующих случаях:

- 1) имущество,  
подлежащее выделу владельцу  
инвестиционных паев фонда,  
являющемуся  
уполномоченным лицом, не

	<p>соответствует требованиям к составу активов фонда, определенным в инвестиционной декларации фонда;</p> <p>2) стоимость имущества, подлежащего выделу владельцу инвестиционных паев фонда, являющемуся уполномоченным лицом, превышает сумму, причитающуюся указанному лицу в связи с погашением его инвестиционных паев, за исключением случая, предусмотренного подпунктом 2 пункта 4 статьи 14.1 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;</p> <p>3) отсутствует согласие владельца инвестиционного пая, являющегося уполномоченным лицом, на выдел имущества, если указанное согласие необходимо в соответствии с настоящими Правилами;</p> <p>4) в составе фонда отсутствует имущество, указанное в заявке на погашение паев, содержащей требование о выделе имущества.</p> <p>В случае если выдел имущества невозможен в соответствии с настоящим пунктом Правил, управляющая компания должна выплатить владельцу инвестиционных паев, являющемуся уполномоченным лицом, денежную компенсацию в соответствии со статьями 25, 32 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».</p> <p>88.7. Стоимость имущества, подлежащего выделу, для целей её</p>
--	--

сравнения с суммой, причитающейся владельцу инвестиционных паев, являющемуся уполномоченным лицом, в связи с погашением инвестиционных паев, определяется управляющей компанией в соответствии с требованиями, установленными главой 1 Указания Банка России от 25.08.2015 №3758-У по состоянию на следующие дни:

1) при погашении инвестиционных паев фонда на основании заявки на погашение инвестиционных паев – на последний рабочий день срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев;

2) при погашении инвестиционных паев при прекращении фонда – на дату не ранее даты удовлетворения в полном объеме требований кредиторов третьей очереди.

88.8. Стоимость имущества, подлежащего выделу при погашении инвестиционных паев фонда, должна быть равна сумме, причитающейся владельцу инвестиционных паев, являющемуся уполномоченным лицом, в связи с погашением инвестиционных паев, определенной в соответствии с настоящими Правилами, за исключением следующих случаев:

1) при выделе имущества, стоимость которого меньше суммы, причитающейся владельцу инвестиционных паев, являющемуся уполномоченным лицом, в связи с погашением инвестиционных паев; в этом случае остаток суммы, причитающейся владельцу инвестиционных паев,

	<p>выплачивается денежными средствами, составляющими фонд;</p> <p>2) в случае, предусмотренном абзацем 8 пункта 1 статьи 32 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», при прекращении фонда.</p> <p>88.9. При погашении инвестиционных паев фонда на основании заявки на погашение инвестиционных паев, содержащей требование о выделе имущества, управляющая компания обязана обеспечить передачу выделяемого имущества в собственность владельца инвестиционных паев фонда, являющегося уполномоченным лицом, инвестиционные паи которого погашаются, в следующие сроки:</p> <p>а) для денежных средств – не позднее двух недель с даты погашения инвестиционных паев фонда.</p> <p>б) для имущества, не предусмотренного абзацем «а» настоящего подпункта, – не позднее трех месяцев с даты погашения инвестиционных паев фонда.</p> <p>При погашении инвестиционных паев при прекращении фонда управляющая компания обязана обеспечить передачу выделяемого имущества в собственность владельца инвестиционных паев фонда, являющегося уполномоченным лицом, инвестиционные паи которого погашаются, в сроки, предусмотренные пунктом 10 статьи 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».</p> <p>88.10. Порядок передачи</p>
--	---

выделяемого имущества:

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

В случае, если для передачи имущества, выделяемого в собственность владельцев инвестиционных паев, являющихся уполномоченным лицом, 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, являющимся уполномоченным лицом, в сроки установленные пунктом 88.9 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 88.9

	<p>настоящих Правил.</p> <p>Передача иного имущества помимо денежных средств 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, являющимся уполномоченным лицом, инвестиционные паи которого погашаются.</p>
<p>95. За счет имущества, составляющего фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом:</p> <p>а) оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени управляющей компании;</p> <p>б) 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);</p> <p>в) 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,</p>	<p>95. За счет имущества, составляющего фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом:</p> <p>а) оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени управляющей компании;</p> <p>б) 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);</p> <p>в) 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</p>

<p>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;</p> <p>г) расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом фонда, если такие услуги оказываются управляющей компании;</p> <p>д) расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими имущество фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования;</p> <p>е) 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;</p> <p>ж) 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;</p> <p>з) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии настоящих Правил, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом фонда;</p> <p>и) расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества фонда, за исключением расходов, связанных с учетом</p>	<p>средств;</p> <p>г) расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом фонда, если такие услуги оказываются управляющей компании;</p> <p>д) 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;</p> <p>е) 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;</p> <p>ж) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии настоящих Правил, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом фонда;</p> <p>з) расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества фонда, осуществляемых специализированным депозитарием;</p> <p>и) 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 0,1 процента среднегодовой стоимости чистых активов</p>
---	---

<p>и (или) хранением имущества фонда, осуществляемых специализированным депозитарием;</p> <p>к) 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 0,1 процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда.</p> <p>Управляющая компания не вправе возмещать за счет имущества, составляющего фонд, расходы, понесенные ею за свой счет, за исключением возмещения сумм налогов, объектом которых является имущество, составляющее фонд, и обязательных платежей, связанных с доверительным управлением имуществом фонда, а также расходов, возмещение которых предусмотрено Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».</p> <p>Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением фондом, составляет 0,31 (ноль целых тридцать одну сотую) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.</p>	<p>фонда.</p> <p>Управляющая компания не вправе возмещать за счет имущества, составляющего фонд, расходы, понесенные ею за свой счет, за исключением возмещения сумм налогов, объектом которых является имущество, составляющее фонд, и обязательных платежей, связанных с доверительным управлением имуществом фонда, а также расходов, возмещение которых предусмотрено Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».</p> <p>Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением фондом, составляет 0,31 (ноль целых тридцать одну сотую) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.</p>
---	--

- Изложить Приложения № 3 и № 4 к Правилам фонда в следующей редакции:

*«Приложение № 3 к Правилам фонда»*

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

Дата: \_\_\_\_\_ Время: \_\_\_\_\_

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование управляющей  
компаний:

**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)

Владелец инвестиционных паев, являющийся уполномоченным лицом, выдела имущества, приходящегося на долю заявителя в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд (отметить нужное):  требует  НЕ требует.

Настоящая заявка носит безотзывный характер.

С Правилами фонда ознакомлен.

Подпись  
Уполномоченного представителя

Подпись лица,  
принявшего заявку

М.П.

\* Поле не является обязательным для заполнения

Приложение № 4 к Правилам фонда

**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 паи фонда в количестве \_\_\_\_\_ штук.**

**Прошу перечислить сумму денежной компенсации на**

**счет:**

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

**Информация о каждом номинальном держателе погашаемых инвестиционных паев:**

(полное наименование, номера счетов депо)

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

**Ф.И.О./Полное наименование:**

**Документ:**

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

**Номер счета депо владельца**

**инвестиционных паев**

**Количество инвестиционных паев на счете депо владельца**

**инвестиционных паев**

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

- владелец является налоговым резидентом РФ \_\_\_\_\_
- владелец не является налоговым резидентом РФ \_\_\_\_\_

Владелец инвестиционных паев, являющийся уполномоченным лицом, выдела имущества, приходящегося на долю заявителя в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд (отметить нужно):  требует  НЕ требует.

Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами фонда ознакомлен.

Подпись  
Уполномоченного представителя

Подпись лица,  
принявшего заявку

М.П.».

**Генеральный директор**

**И.Ф. Школенок**