



**Правила доверительного управления
Биржевым паевым инвестиционным фондом
рыночных финансовых инструментов
«Т-Капитал Золото»
(с внесенными изменениями и дополнениями № 12)**

I. Общие положения

1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее - фонд): Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Т-Капитал Золото».

2. Краткое название фонда: БПИФ рыночных финансовых инструментов «Т-Капитал Золото».

3. Тип фонда - биржевой.

Категория фонда – рыночных финансовых инструментов.

4. Полное фирменное наименование управляющей компании фонда (далее - управляющая компания): Общество с ограниченной ответственностью «Т-Капитал».

5. Основной государственный регистрационный номер (далее – ОГРН) управляющей компании: 1197746380138.

6. Лицензия управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от «03» сентября 2019 г. № 21-000-1-01027.

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

8. ОГРН специализированного депозитария: 1027739039283.

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

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

11. ОГРН регистратора: 1027739039283.

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

13. Полное фирменное наименование российской биржи (российских бирж), к организованным торгам на которой допущены инвестиционные паи фонда и на которой участники торгов (далее - маркет-мейкер) поддерживают цены, спрос, предложение и объем организованных торгов инвестиционными паями (далее - обязанность маркет-мейкера): Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».

13.1. ОГРН Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС»: 1027739387411.

14. Полное фирменное наименование лица (лиц), уполномоченного управляющей компанией, от которого владельцы инвестиционных паев вправе требовать покупки имеющихся у них инвестиционных паев или продажи им инвестиционных паев (далее - уполномоченное лицо):

1) Общество с ограниченной ответственностью «АТОН».

ОГРН уполномоченного лица: 1027739583200

2) Общество с ограниченной ответственностью «Т-Инвест Лаб».

ОГРН уполномоченного лица: 1207700043198.

15. Настоящие правила доверительного управления фондом (далее – Правила) определяют условия доверительного управления фондом.

Учредитель доверительного управления передает имущество управляющей компании для включения его в состав фонда с условием объединения этого имущества с имуществом иных учредителей доверительного управления.

Правила определяются управляющей компанией в стандартных формах и могут быть приняты учредителем доверительного управления только путем присоединения к Правилам в

целом посредством приобретения инвестиционных паев фонда (далее - инвестиционные паи), выдаваемых управляющей компанией.

16. Имущество, составляющее фонд, является общим имуществом владельцев инвестиционных паев и принадлежит им на праве общей долевой собственности.

Раздел имущества, составляющего фонд, и выдел из него доли в натуре не допускаются, за исключением случаев, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

Присоединяясь к договору доверительного управления фондом, физическое или юридическое лицо тем самым отказывается от осуществления преимущественного права приобретения доли в праве собственности на имущество, составляющее фонд. При этом соответствующее право прекращается.

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

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться или уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем, государство не гарантирует доходности инвестиций в фонд. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с Правилами.

18. Формирование фонда начинается по истечении 5 (пяти) рабочих дней с даты регистрации правил доверительного управления фондом.

Срок формирования фонда: 3 (три) месяца с даты начала формирования фонда.

Стоимость имущества, передаваемого в оплату инвестиционных паев, необходимая для завершения (окончания) формирования фонда: 50 000 000 (пятьдесят миллионов) рублей.

Датой завершения (окончания) формирования фонда является дата направления управляющей компанией в Банк России отчета о завершении (окончании) формирования фонда.

19. Дата окончания срока действия договора доверительного управления фондом: «31» мая 2035 года, срок действия договора доверительного управления фондом составляет период с даты начала срока его формирования до даты окончания срока действия договора доверительного управления фондом.

20. Срок действия договора доверительного управления считается продленным на тот же срок, если на дату его окончания владельцы инвестиционных паев, являющиеся уполномоченными лицами, не потребовали погашения всех инвестиционных паев этого фонда.

II. Инвестиционная декларация

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

22. Инвестиционная политика управляющей компании.

Инвестиционной политикой управляющей компании является вложение активов преимущественно в 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.

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.

Преимущественными объектами инвестирования являются:

- 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).

Сведения о способе реализации управляющей компанией инвестиционной стратегии активного управления:

Управляющая компания реализует инвестиционную стратегию активного управления путем инвестирования средств фонда в преимущественные объекты инвестирования, в соответствии с инвестиционной политикой.

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.

Название (обозначение) индикатора (индекса), по отношению к которому управляющая компания оценивает результативность реализации инвестиционной стратегии активного управления:

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.

Управляющая компания самостоятельно осуществляет расчет процентного изменения публикуемой Банком России учетной цены 1 (одного) грамма аффинированного золота.

23. Перечень объектов инвестирования, их состав и описание.

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

1) 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.

23.1.1. В состав имущества фонда могут входить также:

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).

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

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

24. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:

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.

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.

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.

При определении структуры активов фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости чистых активов фонда.

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

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.

25. Описание рисков, связанных с инвестированием:

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.

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 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.**

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 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 (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 нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, в том числе, регулирующих условия выпуска и/или обращения активов, указанных в инвестиционной декларации. Совершение сделок на рынках в различных юрисдикциях связано с дополнительными рисками.

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

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

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

Регуляторный риск может проявляться в форме применения к управляющей компании санкций регулирующих органов по причине несоответствия законам, общепринятым правилам и

Стандартам профессиональной деятельности. Следствием реализации регуляторного риска могут стать финансовые или репутационные потери управляющей компании, запрет на проведение отдельных операций по управлению фондом или аннулирование лицензии управляющей компании. С целью исключения регуляторного риска управляющая компания выстроила систему корпоративного управления и внутреннего контроля и оперативно принимает меры по приведению своей деятельности в полное соответствие с действующими нормативными актами.

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, 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.

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 ограничиваясь ими.

III. Права и обязанности управляющей компании

26. До даты завершения (окончания) формирования фонда управляющая компания не распоряжается имуществом, включенным в состав фонда при его формировании. С даты завершения (окончания) формирования фонда управляющая компания осуществляет доверительное управление фондом путем совершения любых юридических и фактических действий в отношении имущества, составляющего фонд. Управляющая компания вправе предъявлять иски и выступать ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом.

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

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

27. Управляющая компания:

1) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом;

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»;

3) вправе провести дробление инвестиционных паев в соответствии с пунктом 5 статьи 17 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;

4) вправе принять решение о прекращении фонда;

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;

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;

7) вправе не предотвращать возникновение конфликта интересов в следующих случаях:

- 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 несоблюдения 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;

- 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, 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).

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;

- 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 несоблюдении 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 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.

28. Управляющая компания обязана:

1) действовать разумно и добросовестно при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей;

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

3) передавать имущество, составляющее фонд, для учета и (или) хранения специализированному депозитарию, если 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;

3.1) передавать на основании договора хранения слитки драгоценных металлов, входящие в состав фонда, в кредитную организацию, не являющуюся специализированным депозитарием фонда;

4) передавать специализированному депозитарию незамедлительно с момента их составления или получения копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего фонд;

5) требовать устранения нарушения ее прав в отношении имущества, составляющего активы фонда, а также возмещения вреда, причиненного имуществу, составляющему фонд, третьими лицами;

6) раскрывать информацию о фонде в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах»;

7) до возникновения оснований прекращения фонда обеспечить:

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;

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;

8) соблюдать настоящие Правила;

9) соблюдать иные требования, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами Банка России.

29. Управляющая компания не вправе:

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

2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, без предварительного согласия специализированного депозитария;

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

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

5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:

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;

сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;

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;

сделки по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;

договоры займа или кредитные договоры, возврат денежных средств по которым осуществляется за счет имущества фонда;

сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества фонда;

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;

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;

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;

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;

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;

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

б) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов фонда, в случаях, установленных нормативными актами Банка России;

7) приобретать инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении управляющей компании.

30. Пункт исключен.

31. Пункт исключен.

32. По сделкам, совершенным в нарушение требований статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», управляющая компания обязывается перед третьими лицами лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом.

IV. Права владельцев инвестиционных паев.

Инвестиционные паи

33. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.

34. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей:

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

2) право требовать от управляющей компании надлежащего доверительного управления фондом;

3) право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления фондом со всеми владельцами инвестиционных паев (прекращении фонда);

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;

5) право продать инвестиционный пай на бирже, указанной в пункте 13 Правил, на предусмотренных Правилами условиях;

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;

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.

35. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковую долю в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковые права, за исключением случаев, предусмотренных подпунктами 4 и 6 пункта 34 настоящих Правил.

Инвестиционный пай является именной неэмиссионной ценной бумагой и не имеет номинальной стоимости.

Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.

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

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

V. Обращение инвестиционных паев

38. Инвестиционные паи свободно обращаются по завершении (окончании) формирования фонда. Специализированный депозитарий, регистратор не могут являться владельцами инвестиционных паев.

39. Владелец инвестиционных паев, не являющийся уполномоченным лицом, вправе требовать от уполномоченного лица покупки всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев в любой рабочий день, а также вправе продать инвестиционные паи на российской бирже, указанной в пункте 13 настоящих Правил.

40. Уполномоченное лицо (уполномоченные лица) обязано продавать (покупать) инвестиционные паи по цене, которая не может отличаться от расчетной стоимости одного инвестиционного пая более чем на 5 (пять) процентов.

41. Уполномоченное лицо осуществляет покупку инвестиционных паев на следующих условиях:

Требование о покупке инвестиционных паев фонда может быть предъявлено

уполномоченному лицу лицом, являющимся владельцем или доверительным управляющим соответствующих инвестиционных паев (далее - Продавец).

Продавец вправе обратиться к уполномоченному лицу с требованием о покупке инвестиционных паев фонда (лично или через уполномоченного представителя) в любой рабочий день с 10.00 до 17.00 по московскому времени по месту нахождения уполномоченного лица.

При обращении Продавца с требованием о покупке инвестиционных паев фонда, уполномоченное лицо обязуется в день обращения подписать с Продавцом договор купли-продажи согласно форме предусмотренной уполномоченным лицом, при этом количество инвестиционных паев определяется Продавцом по собственному усмотрению в пределах количества, указанного в выписке со счета депо и/или выписке с лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев фонда.

Цена приобретения уполномоченным лицом определяется как расчетная стоимость одного инвестиционного пая минус 5 (пять) процентов.

Для целей настоящего пункта под расчетной стоимостью понимается расчетная стоимость одного инвестиционного пая фонда, определенная управляющей компанией по итогам рабочего дня, в котором переданы инвестиционные паи уполномоченному лицу.

При этом срок расчетов не может быть более 10 (десяти) рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий – передачи инвестиционных паев уполномоченному лицу и предъявления требования о покупке инвестиционных паев.

Дата, на которую определяется расчетная стоимость инвестиционных паев не может быть ранее и не может быть позднее 3 (трех) рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий - передачи инвестиционных паев уполномоченному лицу и предъявления требования о покупке инвестиционных паев.

42. Уполномоченное лицо осуществляет продажу инвестиционных паев на следующих условиях:

Требование о продаже инвестиционных паев фонда может быть предъявлено уполномоченному лицу любым лицом (далее - Покупатель).

Покупатель вправе обратиться к уполномоченному лицу с требованием о продаже инвестиционных паев фонда (лично или через уполномоченного представителя) в любой рабочий день с 10.00 до 17.00 по московскому времени по месту нахождения уполномоченного лица.

При обращении Покупателя с требованием о продаже инвестиционных паев фонда, уполномоченное лицо обязуется в день обращения подписать с Покупателем договор купли-продажи согласно форме, предусмотренной уполномоченным лицом, при этом общая сумма денежных средств, планируемых к передаче в оплату продаваемых инвестиционных паев определяется Покупателем по собственному усмотрению.

Цена продажи уполномоченным лицом определяется как расчетная стоимость одного инвестиционного пая плюс 5 (пять) процентов.

Для целей настоящего пункта под расчетной стоимостью понимается расчетная стоимость одного инвестиционного пая фонда, определенная управляющей компанией по итогам рабочего дня, в котором поступили денежные средства уполномоченному лицу.

При этом срок передачи инвестиционных паев фонда не может быть более 10 (десяти) рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий – поступление денежных средств уполномоченному лицу и предъявления требования о продаже инвестиционных паев.

Дата, на которую определяется расчетная стоимость инвестиционных паев не может быть ранее и не может быть позднее 3 (трех) рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий - поступления денежных средств и предъявления требования о продаже инвестиционных паев.

43. Условия продажи паев на бирже: допуск инвестиционных паев фонда к организованным торгам биржи осуществляется путем включения инвестиционных паев фонда в список ценных бумаг, допущенных к торгам.

44. Величина максимального отклонения цены покупки (продажи) инвестиционных паев,

публично объявляемой маркет-мейкером на организованных торгах, проводимых биржей, составляет не более 5 (пяти) процентов от расчетной цены одного инвестиционного пая.

45. Обязанность маркет-мейкера подлежит исполнению не менее трех четвертей времени основной торговой сессии (торгового периода) в течение одного торгового дня в ПАО Московская Биржа каждый торговый день. Обязанность маркет-мейкера за торговый день считается исполненной в случае, если маркет-мейкер совершил сделки с инвестиционными паями в объеме не менее 50 000 000 (пятидесяти миллионов) рублей.

В целях данного пункта настоящих Правил эквивалент указанной суммы денежных средств, определяется в иностранной валюте – долларах США (далее – Доллары США) по курсу Банка России на соответствующий торговый день.

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

47. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев:

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

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

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

VI. Выдача инвестиционных паев

48. Управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев при формировании фонда, а также после завершения формирования фонда.

49. Выдача инвестиционных паев осуществляется путем внесения записей по лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев.

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

Выдача инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на приобретение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, включаемые в заявку на приобретение инвестиционных паев, согласно приложению.

Заявка на приобретение инвестиционных паев по форме приложения № 1 и приложения № 2 предусматривает выдачу инвестиционных паев при каждом поступлении денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев.

50. В оплату инвестиционных паев могут быть переданы только денежные средства.

51. Оплата инвестиционных паев осуществляется в течение срока приема заявок на их приобретение.

52. Выдача инвестиционных паев осуществляется при условии включения в состав фонда денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев.

Выдача инвестиционных паев осуществляется в один день не позднее одного рабочего дня, следующего за днем включения денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, в состав фонда.

53. Инвестиционные паи при их выдаче могут приобретать только уполномоченные лица.

Заявки на приобретение инвестиционных паев

54. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

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

Прием заявок на приобретение инвестиционных паев осуществляется в рабочие дни.

Прием заявок на приобретение инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда осуществляется следующим образом:

Срок приема заявок на приобретение инвестиционных паев осуществляется в течение определенных периодов, срок которых составляет 1 (один) день.

Срок приема заявок на приобретение инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда наступает каждый рабочий день.

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

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

Заявки на приобретение инвестиционных паев, права на которые при их выдаче учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевых счетах номинального держателя, подаются номинальным держателем.

56. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев:

Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 1 к настоящим Правилам, подаются уполномоченным лицом в письменном виде.

Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 2 к настоящим Правилам, подаются номинальным держателем в интересах уполномоченного лица в письменном виде.

Заявки на приобретение инвестиционных паев могут быть направлены номинальным держателем в интересах приобретателя инвестиционных паев посредством электронной связи в управляющую компанию в форме электронного документа, заверенного электронной подписью, при одновременном соблюдении следующих условий:

- номинальный держатель направляет заявки на приобретение инвестиционных паев по системе электронного документооборота (далее – ЭДО), участниками (пользователями) которой являются данный номинальный держатель и управляющая компания (далее – участники ЭДО), в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации, настоящими Правилами и соглашением (соглашениями) об ЭДО, заключенным между участниками ЭДО (далее – соглашение об ЭДО);

- заявка на приобретение инвестиционных паев направлена по форме, предусмотренной настоящими Правилами;

- заявка на приобретение инвестиционных паев подписана электронной подписью (далее – ЭП) номинального держателя.

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

В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами и (или) действующим законодательством Российской Федерации, мотивированный отказ направляется управляющей компанией посредством ЭДО.

В случае удовлетворения заявки на выдачу инвестиционных паев, инвестиционные паи выдаются уполномоченному лицу путем их зачисления на лицевой счет номинального держателя, в котором у уполномоченного лица открыт счет депо.

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

57. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются управляющей компании.

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

- 1) несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, установленных настоящими Правилами;
- 2) отсутствие надлежаще оформленных документов, необходимых для открытия в реестре владельцев инвестиционных паев лицевого счета, на который должны быть зачислены приобретаемые инвестиционные паи, если такой счет не открыт;
- 3) приобретение инвестиционного пая лицом, которое в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» не может быть владельцем инвестиционных паев либо не может приобретать инвестиционные паи при их выдаче;
- 4) несоблюдение установленных настоящими Правилами правил приобретения инвестиционных паев;
- 5) приостановление выдачи инвестиционных паев;
- 6) введение Банком России запрета на проведение операций по выдаче или одновременно по выдаче и погашению инвестиционных паев и (или) на проведение операций по приему заявок на приобретение или одновременно заявок на приобретение и заявок на погашение инвестиционных паев;
- 7) подача заявки на приобретение инвестиционных паев после возникновения основания прекращения фонда;
- 8) в иных случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

Выдача инвестиционных паев при формировании фонда

59. Выдача инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется при условии передачи в их оплату:

денежных средств в размере не менее 50 000 000 (пятидесяти миллионов) российских рублей.

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

61. Сумма денежных средств, на которую выдается инвестиционный пай при формировании фонда, составляет 6 (шесть) российских рублей и является единой для всех приобретателей.

В целях данного пункта настоящих Правил эквивалент суммы денежных средств, включенных в состав фонда, определяется в Долларах США по биржевому курсу закрытия (ТОД) ПАО Московская Биржа на рабочий день, предшествующий дню выдачи инвестиционных паев. В случае отсутствия биржевого курса закрытия (ТОД) ПАО Московская Биржа на указанную дату, используется биржевой курс закрытия (ТОМ) ПАО Московская Биржа на эту же дату. Если на указанную дату не определяются биржевые курсы закрытия ТОД и ТОМ ПАО Московская Биржа, для целей настоящего пункта Правил, применяется курс Банка России на эту же дату.

62. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией при формировании фонда, определяется путем деления суммы денежных средств, включенных в состав фонда, на сумму денежных средств, на которую в соответствии с настоящими Правилами выдается инвестиционный пай.

Выдача инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда

63. Выдача инвестиционных паев осуществляется в день включения в состав фонда денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, или в следующий за ним рабочий день.

Минимальная сумма денежных средств, передачей которой в оплату инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда обусловлена выдача инвестиционных паев: 1 000 (одна тысяча) российских рублей.

В целях данного пункта настоящих Правил эквивалент суммы денежных средств, включенных в состав фонда, определяется в Долларах США по курсу Банка России на рабочий день, предшествующий дню выдачи инвестиционных паев.

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

Порядок передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев

64. Денежные средства, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет, реквизиты которого указаны в сообщении, раскрытом управляющей компанией в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России.

Возврат денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев

65. Основания (случаи) возврата денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев:

- на определенную настоящими Правилами дату окончания срока формирования фонда стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, оказалась меньше стоимости имущества, необходимой для завершения (окончания) его формирования;

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

- денежные средства поступили управляющей компании после даты, на которую сумма денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для их включения в состав фонда при его формировании;

- денежные средства поступили управляющей компании не в течение сроков приема заявок на приобретение инвестиционных паев, предусмотренных Правилами;

- в оплату инвестиционных паев переданы денежные средства, сумма которых меньше установленной правилами минимальной суммы денежных средств, передачей которой в оплату инвестиционных паев обусловлена выдача инвестиционных паев.

66. Возврат имущества в случаях, предусмотренных пунктом 65 настоящих Правил, осуществляется управляющей компанией в следующие сроки:

- 1) денежные средства возвращаются в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты, когда управляющая компания узнала или должна была узнать, что указанное имущество не может быть включено в состав фонда;

67. Управляющая компания осуществляет возврат денежных средств на банковский счет в соответствии с реквизитами банковского счета и (или) иными сведениями, позволяющими осуществить возврат денежных средств на банковский счет, которые указаны в заявке на приобретение инвестиционных паев.

В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на указанные в абзаце первом настоящего пункта Правил счета управляющая компания в срок, составляющий не более пяти рабочих дней со дня возникновения оснований (наступления случаев) для возврата денежных средств, уведомляет лицо, передавшее указанное имущество в оплату инвестиционных паев, о необходимости представления реквизитов иного банковского счета для возврата указанного имущества и осуществляет его возврат в срок, составляющий не более пяти рабочих дней со дня получения управляющей компанией указанных сведений.

В случае возврата денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, доходы, полученные от указанного имущества до его возврата, подлежат возврату в порядке и сроки, предусмотренные настоящим пунктом и пунктом 66 Правил, а доходы, полученные от указанного

имущества после его возврата, подлежат возврату в порядке, предусмотренном настоящим пунктом Правил, в срок не позднее пяти рабочих дней со дня их получения.

Включение имущества в состав фонда

68. Имущество, переданное в оплату инвестиционных паев при формировании фонда, включается в состав фонда только при соблюдении всех следующих условий:

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

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

3) стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования фонда.

69. Условия, при одновременном наступлении (соблюдении) которых денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев при выдаче инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда, включаются в состав фонда:

управляющей компанией приняты оформленные в соответствии с Правилами заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;

денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев согласно заявкам на приобретение инвестиционных паев, поступили управляющей компании;

выдача инвестиционных паев не приостановлена;

срок приема заявок на приобретение инвестиционных паев, в течение которого денежные средства поступили в оплату инвестиционных паев, истек;

основания для прекращения фонда отсутствуют.

70. Включение денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, в состав фонда осуществляется на основании надлежаще оформленной заявки на приобретение инвестиционных паев и документов, необходимых для открытия лицевого счета приобретателю или номинальному держателю.

71. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, должны быть включены в состав фонда в срок, составляющий не более трех рабочих дней со дня наступления (соблюдения) всех необходимых для этого в соответствии с Правилами условий; при этом денежные средства включаются в состав фонда путем их зачисления на банковский счет, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом.

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

72. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией после завершения (окончания) формирования фонда, определяется путем деления суммы денежных средств, включенных в состав фонда, на расчетную стоимость инвестиционного пая, определенную на последний момент ее определения, предшествующий моменту выдачи инвестиционных паев.

Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией после завершения (окончания) формирования фонда, не может быть определено исходя из расчетной стоимости инвестиционного пая, определенной на момент времени, предшествующий наступлению более позднего из двух событий - подачи заявки на приобретение инвестиционных паев и поступления денежных средств в оплату инвестиционных паев.

В целях данного пункта настоящих Правил эквивалент суммы денежных средств, включенных в состав фонда, определяется в Долларах США по курсу Банка России на рабочий

день, предшествующий дню выдачи инвестиционных паев.

VII. Погашение инвестиционных паев

73. Случаи, когда управляющая компания осуществляет погашение инвестиционных паев:

- предъявление владельцем инвестиционных паев, являющимся уполномоченным лицом, требования о погашении всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев в течение срока, установленного правилами;

- прекращение фонда.

74. Погашение инвестиционных паев осуществляется на основании требований об их погашении, а в случае прекращения фонда - независимо от заявления таких требований.

75. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявки на погашение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, предусмотренные приложением к настоящим Правилам.

Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

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

Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в следующем порядке:

Заявки на погашение инвестиционных паев подаются уполномоченными лицами, составленными по форме приложения № 3 к настоящим Правилам, в управляющую компанию в письменном виде.

Заявки на погашение инвестиционных паев, составленные по форме приложения № 4 к настоящим Правилам, подаются в управляющую компанию номинальным держателем в интересах уполномоченного лица в письменном виде.

Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевых счетах номинального держателя, подаются номинальным держателем при условии, что эти инвестиционные паи принадлежат уполномоченному лицу.

Заявки на погашение инвестиционных паев, могут быть направлены номинальным держателем посредством электронной связи в управляющую компанию в форме электронного документа, заверенного ЭП, при одновременном соблюдении следующих условий:

- номинальный держатель направляет заявки на погашение инвестиционных паев по системе ЭДО, участниками (пользователями) которой являются данный номинальный держатель и управляющая компания, в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации, настоящими Правилами и соглашением об ЭДО;

- заявка на погашение инвестиционных паев направлена по форме, предусмотренной настоящими Правилами;

- заявка на погашение инвестиционных паев подписана ЭП номинального держателя.

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

В случае отказа в приеме заявки на погашение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами и (или) действующим законодательством Российской Федерации, мотивированный отказ направляется управляющей компанией посредством ЭДО.

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

76. Прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется следующим образом:

Срок приема заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется в течение определенных периодов, срок которых составляет 1 (один) день.

Срок приема заявок на погашение инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда наступает каждый рабочий день.

77. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются:
управляющей компании.

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

Заявки на погашение инвестиционных паев могут подаваться во всех местах приема заявок на приобретение инвестиционных паев.

79. Случаи отказа в приеме заявок на погашение инвестиционных паев:

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

2) подача заявки на погашение инвестиционных паев, принадлежащих лицу, которое не является уполномоченным лицом;

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

4) введение Банком России запрета на проведение операций одновременно по выдаче и погашению инвестиционных паев и (или) запрета на проведение операций одновременно по приему заявок на приобретение и заявок на погашение инвестиционных паев;

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

6) подача заявки на погашение инвестиционных паев после возникновения основания прекращения фонда.

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

81. В случае если заявка на погашение инвестиционных паев, принятая до проведения дробления инвестиционных паев, подлежит удовлетворению после его проведения, такая заявка удовлетворяется в количестве инвестиционных паев с учетом дробления.

82. Погашение инвестиционных паев осуществляется путем внесения записей по лицевому счету в реестр владельцев инвестиционных паев.

Записи по лицевым счетам при погашении инвестиционных паев вносятся на основании распоряжения управляющей компании о погашении инвестиционных паев или, если это предусмотрено договором между управляющей компанией и регистратором, на основании заявки на погашение инвестиционных паев. В случае если записи вносятся на основании распоряжения управляющей компании о погашении инвестиционных паев, регистратор в день получения такого распоряжения совершает операции или отказывает в их совершении. В случае если записи совершаются на основании заявок на погашение инвестиционных паев, регистратор в течение 3 (трех) рабочих дней с даты окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев, в случае если до дня погашения инвестиционных паев не наступили основания для прекращения фонда, совершает операцию либо отказывает в ее совершении.

Распоряжение управляющей компании о погашении инвестиционных паев должно содержать информацию о дате, в которую регистратор должен провести операции по погашению инвестиционных паев фонда (о сроках внесения в реестр владельцев инвестиционных паев записи о погашении инвестиционных паев), либо порядок ее определения.

83. Погашение инвестиционных паев осуществляется в течение 3 (трех) дней с даты окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев, в случае если до дня погашения инвестиционных паев не наступили основания для прекращения фонда.

Выплата денежной компенсации

84. Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения инвестиционных паев, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на день окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев.

85. Выплата денежной компенсации при погашении инвестиционных паев осуществляется за счет денежных средств, составляющих фонд.

В случае недостаточности указанных денежных средств для выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев управляющая компания вправе использовать собственные денежные средства.

Выплата денежной компенсации владельцам инвестиционных паев при их погашении и осуществления обязательных платежей, связанных с указанной выплатой, может осуществляться управляющей компанией с транзитного счета. При этом осуществление таких выплат (платежей) производится в порядке, установленном нормативными актами Банка России, в пределах суммы, подлежащей включению в состав фонда.

86. Выплата денежной компенсации осуществляется в рублях.

Для целей расчета денежной компенсации, выплачиваемой в рублях, используется курс Банка России на день подачи заявки на погашение инвестиционных паев.

Денежная компенсация перечисляется на один из следующих счетов:

- на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи;
- на специальный депозитарный счет номинального держателя или на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи (в случае если учет прав на погашенные инвестиционные паи осуществлялся в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя);

- на транзитный счет иного паевого инвестиционного фонда в соответствии с заявкой на погашение инвестиционных паев, в случае если лицом, которому были погашены инвестиционные паи, была подана заявка на приобретение инвестиционных паев иного паевого инвестиционного фонда.

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

88. Выплата денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев считается осуществленной управляющей компанией со дня списания суммы денежных средств, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционных паев, с банковского счета, открытого для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом, или со дня списания указанной суммы денежных средств с транзитного счета.

Выдел имущества при погашении инвестиционных паев

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.

88.2. Выдел имущества, составляющего фонд, в связи с погашением инвестиционных паев фонда (далее – выдел имущества) осуществляется в следующих случаях:

- 1) по требованию владельца инвестиционных паев, являющегося уполномоченным лицом, на основании заявки на погашение инвестиционных паев, содержащей требование о выделе имущества, оформленной в соответствии с приложениями 3 и 4 к настоящим Правилам;

- 2) при прекращении фонда, по решению управляющей компании и при условии получения согласия владельца инвестиционных паев фонда, являющегося

уполномоченным лицом, инвестиционные паи которого погашаются.

88.3. Согласие владельца инвестиционных паев фонда, являющегося уполномоченным лицом, инвестиционные паи которого погашаются, на выдел имущества требуется в следующих случаях:

- 1) при погашении инвестиционных паев при прекращении фонда;
- 2) при погашении инвестиционных паев фонда на основании заявки на погашение инвестиционных паев, содержащей требование о выделе имущества.

88.4. Имущество, подлежащее выделу, определяется управляющей компанией в следующем порядке:

- 1) при погашении инвестиционных паев фонда на основании заявки на погашение паев:

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 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 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.

Согласие на выдел имущества должно содержать следующие сведения:

- полное название фонда;
 - полное фирменное наименование управляющей компании;
 - сведения, позволяющие идентифицировать владельца инвестиционных паев, являющегося уполномоченным лицом;
 - основание для погашения инвестиционных паев, принадлежащих владельцу инвестиционных паев, являющемуся уполномоченным лицом;
 - количество инвестиционных паев, подлежащих погашению;
 - сумма денежной компенсации, подлежащей выплате владельцу
-

инвестиционных паев, являющемуся уполномоченным лицом, в связи с погашением инвестиционных паев;

- сведения, позволяющие идентифицировать имущество, подлежащее выделу и причитающееся владельцу инвестиционных паев, являющемуся уполномоченным лицом, в связи с погашением инвестиционных паев;

- стоимость имущества, подлежащего выделу и причитающегося владельцу инвестиционных паев, являющемуся уполномоченным лицом, в связи с погашением инвестиционных паев;

- 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»);

- дата окончания срока приема согласия управляющей компанией и способ направления согласия в адрес управляющей компании;

- отметка о согласии или несогласии на выдел 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 соответствует требованиям к составу активов фонда, определенным в инвестиционной декларации фонда;

- 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»;

3) отсутствует согласие владельца инвестиционного паев, являющегося уполномоченным лицом, на выдел имущества, если указанное согласие необходимо в соответствии с настоящими Правилами;

4) в составе фонда отсутствует имущество, указанное в заявке на погашение паев, содержащей требование о выделе имущества.

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».

88.7. Стоимость имущества, подлежащего выделу, для целей её 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, выплачивается денежными средствами, составляющими фонд;

2) в случае, предусмотренном абзацем 8 пункта 1 статьи 32 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», при прекращении фонда.

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:

а) для денежных средств – не позднее двух недель с даты погашения инвестиционных паев фонда.

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

При 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».

88.10. Порядок передачи 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 настоящих Правил.

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.

VIII. Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев

89. Управляющая компания вправе приостановить выдачу инвестиционных паев фонда.

90. Управляющая компания вправе одновременно приостановить выдачу и погашение инвестиционных паев в следующих случаях:

- расчетная стоимость инвестиционных паев не может быть определена вследствие возникновения обстоятельств непреодолимой силы;
- передача прав и обязанностей регистратора другому лицу.

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

1) приостановление действия или аннулирование (прекращение действия) соответствующей лицензии регистратора либо прекращение договора с регистратором;

2) аннулирование (прекращение действия) соответствующей лицензии, выданной управляющей компании, специализированному депозитарию;

3) невозможность определения стоимости активов фонда по причинам, не зависящим от управляющей компании;

4) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

Управляющая компания обязана приостановить выдачу и погашение инвестиционных паев в соответствии с настоящим пунктом Правил на срок действия обстоятельств, послуживших причиной такого приостановления, если иной срок не предусмотрен законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.

IX. Вознаграждения и расходы

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

- управляющей компании в размере 2 (двух) процентов среднегодовой стоимости чистых активов фонда (налогом на добавленную стоимость не облагается);

- специализированному депозитарию, регистратору и бирже в размере не более 0,059 (ноля целых пятидесяти девяти тысячных) процента от среднегодовой стоимости чистых активов фонда.

Максимальный размер суммы указанных в настоящем пункте вознаграждений - 2,059 (две целые пятьдесят девять тысячных) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда.

93. Вознаграждение управляющей компании начисляется ежемесячно, в последний рабочий день каждого месяца, и выплачивается в срок не позднее 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты его начисления в рублях по курсу ЦБ на дату выплаты.

94. Вознаграждение специализированному депозитарию, регистратору и бирже выплачивается в срок, предусмотренный в договорах указанных лиц с управляющей компанией.

95. За счет имущества, составляющего фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом:

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

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);

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 средств;

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

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;

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;

ж) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии настоящих Правил, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом фонда;

з) расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества фонда, за исключением

расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества фонда, осуществляемых специализированным депозитарием;

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 фонда.

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».

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.

96. Расходы, не предусмотренные пунктом 95 настоящих Правил, а также вознаграждение в части превышения размеров, указанных в пункте 92 настоящих Правил, или 2,059 (двух целых пятидесяти девяти тысячных) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, выплачиваются управляющей компанией за счет собственных средств.

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

X. Определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая

98. Стоимость чистых активов фонда определяется в Долларах США в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.

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

Определение расчетной цены инвестиционного пая

99. Расчетная цена инвестиционного пая определяется в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации об инвестиционных фондах.

Определяет расчетную цену инвестиционного пая Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ОГРН: 1027739387411).

XI. Информация о фонде

100. Информация о Фонде раскрывается в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах, на официальном сайте управляющей компании в сети Интернет <https://t-capital-funds.ru>.

101. Управляющая компания в местах приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев должна предоставлять всем заинтересованным лицам по их требованию документы и информацию, предусмотренные пунктом 1 статьи 52 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

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

ХII. Ответственность управляющей компании и иных лиц

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

В установленном частью восемнадцатой статьи 5 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» случае приобретения инвестиционных паев фонда ответственность, предусмотренную абзацем первым настоящего пункта Правил, управляющая компания несет перед учредителем управления по договору доверительного управления ценными бумагами.

104. Долги по обязательствам, возникшим в связи с доверительным управлением фондом, погашаются за счет имущества, составляющего фонд. В случае недостаточности имущества, составляющего фонд, взыскание может быть обращено только на собственное имущество управляющей компании.

105. Специализированный депозитарий несет солидарную ответственность с управляющей компанией перед владельцами инвестиционных паев в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения специализированным депозитарием обязанностей по учету и хранению имущества, составляющего фонд, а также по осуществлению контроля, предусмотренного статьей 43 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

106. Регистратор возмещает лицам, права которых учитываются на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев (в том числе номинальным держателям инвестиционных паев, доверительным управляющим и иным зарегистрированным лицам), а также приобретателям инвестиционных паев и иным лицам, обратившимся для открытия лицевого счета, убытки, возникшие в связи:

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

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

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

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

ХIII. Прекращение фонда

108. Основания прекращения фонда:

1) прием в течение срока, установленного настоящими Правилами для приема заявок на погашение инвестиционных паев, заявки (заявок) на погашение 75 и более процентов инвестиционных паев фонда;

2) принята (приняты) заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев;

3) аннулирована (прекратила действие) лицензия управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами у управляющей компании;

4) аннулирована (прекратила действие) лицензия специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов у специализированного депозитария и в течение трех месяцев со дня аннулирования (прекращения действия) указанной лицензии управляющей компанией не приняты меры по передаче другому специализированному депозитарию активов фонда для их учета и хранения, а также по передаче документов, необходимых для осуществления деятельности нового специализированного депозитария;

5) управляющей компанией принято соответствующее решение;

6) управляющей компанией не исполнена в течение 15 рабочих дней обязанность, предусмотренная пунктом 6 статьи 39 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;

7) инвестиционные паи исключены из списка ценных бумаг, допущенных к организованным торгам, проводимым российской биржей, указанной в настоящих Правилах;

8) наступили иные основания, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

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

110. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», составляет 0,1 (ноль целых одна десятая) процента суммы денежных средств, составляющих фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества, за вычетом:

1) задолженности перед кредиторами, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего фонд;

2) сумм вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, бирж, начисленных им на день возникновения основания прекращения фонда;

3) сумм, предназначенных для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, заявки которых на погашение инвестиционных паев были приняты до дня возникновения основания для прекращения фонда.

111. Денежная компенсация в связи с погашением инвестиционных паев при прекращении фонда, перечисляется на один из следующих счетов:

- на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи;

- на специальный депозитарный счет номинального держателя или на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи;

- на транзитный счет иного паевого инвестиционного фонда в соответствии с заявкой на погашение инвестиционных паев, в случае если лицом, которому были погашены инвестиционные паи, была подана заявка на приобретение инвестиционных паев иного паевого инвестиционного фонда.

Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционных паев при прекращении фонда, выплачивается в соответствии с распределением, предусмотренным статьей 32 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

Погашение инвестиционных паев при прекращении фонда осуществляется не позднее

рабочего дня, следующего за днем завершения расчетов с владельцем инвестиционных паев.

XIV. Внесение изменений и дополнений в Правила

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

113. Сообщение о регистрации изменений и дополнений, вносимых в настоящие Правила, раскрывается в соответствии с требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

114. Изменения и дополнения, которые вносятся в Правила, вступают в силу с даты раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений, предусмотренных пунктами 115 и 116 настоящих Правил.

115. Изменения и дополнения, которые вносятся в Правила, вступают в силу по истечении одного месяца со дня раскрытия сообщения о регистрации таких изменений Банком России, если они связаны:

- 1) с изменением инвестиционной декларации фонда;
- 2) с увеличением размера вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, регистратору;
- 3) с увеличением расходов и (или) расширением перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;
- 4) с введением скидок в связи с погашением инвестиционных паев или увеличением их размеров;
- 5) с увеличением величины максимального отклонения цены покупки (продажи) инвестиционных паев, публично объявляемой маркет-мейкером биржевого фонда на организованных торгах, проводимых биржей, от расчетной цены одного инвестиционного пая;
- 6) с уменьшением объема сделок с инвестиционными паями на проводимых биржей организованных торгах, совершаемых маркет-мейкером в течение торгового дня, по достижении которого его обязанность маркет-мейкера в этот день прекращается;
- 7) с установлением или исключением права владельцев инвестиционных паев на получение дохода от доверительного управления Фондом, а также с изменением правил и сроков выплаты такого дохода;
- 8) с иными изменениями, предусмотренными нормативными актами Банка России.

116. Изменения и дополнения, которые вносятся в Правила, вступают в силу с даты их регистрации Банком России, если они касаются:

- 1) изменения наименований управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, а также иных сведений об указанных лицах;
- 2) уменьшения размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, а также уменьшения размера и (или) сокращения перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;
- 3) отмены скидок (надбавок) или уменьшения их размеров;
- 4) изменения наименования уполномоченного лица или биржи, предусмотренных Правилами, либо иных сведений об уполномоченном лице или о бирже;
- 5) включения в Правила сведений о новом уполномоченном лице или новой бирже;
- 6) иных положений, предусмотренных нормативными актами Банка России.

XV. Иные сведения и положения

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

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

кодекса Российской Федерации.

Генеральный директор

И.Ф. Школенок

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

Дата: _____ Время: _____

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование управляющей
компании:

Заявитель

Полное наименование:

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

Номер лицевого счета:*

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

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

Для физических лиц

Документ, удостоверяющий личность
представителя:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

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 выдавать инвестиционные паи фонда при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев

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

Владелец денежных средств, подлежащих передаче в оплату инвестиционных паев:

- заявитель
 иное лицо:

Ф.И.О. / Полное наименование:

Документ, удостоверяющий
личность / Документ:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата
выдачи)

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного представителя

Подпись лица,
принявшего заявку

М.П.

* Поле не является обязательным для заполнения

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

Дата: _____ Время: _____

Полное название Фонда:

Полное фирменное наименование управляющей
компаний:

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 выдавать инвестиционные пай фонда при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев

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

**Информация о каждом номинальном держателе приобретаемых инвестиционных паев:
(полное наименование, номера счетов депо)**

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

Ф.И.О./Полное наименование:

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

Номер счета депо приобретателя инвестиционных паев

Владелец денежных средств, подлежащих передаче в оплату инвестиционных паев:

- приобретатель
 иное лицо:

Ф.И.О. / Полное наименование:

Документ, удостоверяющий
личность / Документ:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного представителя

Подпись лица,
принявшего заявку

**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 лицДокумент, удостоверяющий личность
представителя:

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

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:

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

В лице:

(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий личность:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Действующий на основании:

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

Прошу погасить инвестиционные пай фонда в количестве _____ штук.

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

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

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

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

Дата: _____ Время: _____

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование управляющей
компании:

Заявитель - номинальный держатель

Полное наименование:

Документ:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)Номер лицевого счета:
(номинального держателя)

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

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

Для физических лиц

Документ, удостоверяющий личность представителя:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Для юридических лиц

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

Прошу погасить инвестиционные пай фонда в количестве _____ штук.

Прошу перечислить сумму денежной компенсации на
счет:
(наименование получателя платежа, наименование банка, БИК,
ИНН, к/с, р/с)

**Информация о каждом номинальном держателе погашаемых инвестиционных паев:
(полное наименование, номера счетов депо)**

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

Ф.И.О./Полное наименование:

Документ:
(наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи)Номер счета депо владельца
инвестиционных паевКоличество 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.
