

**ПРАВИЛА
ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ
Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов
«РСХБ – Казначейский»**

г. Москва

I. Общие положения

1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее - фонд): Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «РСХБ – Казначейский».

2. Краткое название фонда: ОПИФ рыночных финансовых инструментов «РСХБ – Казначейский».

3. Тип фонда - открытый.

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

5. Место нахождения управляющей компании: 123112, г. Москва, Пресненская набережная, дом 10, строение 2.

6. Лицензия управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от «22» ноября 2012 г. № 21-000-1-00943, предоставленная Федеральной службой по финансовым рынкам.

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

8. Место нахождения специализированного депозитария: 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, корп. Б.

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, предоставленная Федеральной службой по финансовым рынкам.

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

11. Место нахождения регистратора: 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, корп. Б.

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, предоставленная Федеральной службой по финансовым рынкам.

13. Утратил силу.

14. Утратил силу.

15. Настоящие Правила определяют условия доверительного управления фондом.

Учредитель доверительного управления передает имущество в доверительное управление управляющей компании для объединения этого имущества с имуществом иных учредителей доверительного управления и включения его в состав фонда на определенный срок, а управляющая компания обязуется осуществлять управление имуществом в интересах учредителя доверительного управления.

Присоединение к договору доверительного управления фондом осуществляется путем приобретения инвестиционных паев фонда (далее - инвестиционные паи), выдаваемых управляющей компанией.

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.

Присоединение к договору доверительного управления фондом означает отказ владельцев инвестиционных паев от осуществления преимущественного права приобретения доли в праве собственности на имущество, составляющее фонд.

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

18. Формирование фонда начинается по истечении 10 (Десяти) рабочих дней с даты регистрации настоящих Правил.

Срок формирования Фонда составляет 3 (Три) месяца с даты начала формирования Фонда.

Сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, необходимая для

завершения (окончания) формирования фонда: 10 000 000 (Десять 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: 20 февраля 2029 года.

Срок действия договора доверительного управления фондом считается продленным на тот же срок, если на дату его окончания владельцы инвестиционных паев не потребовали погашения всех принадлежащих им инвестиционных паев или не наступили иные основания для прекращения фонда.

II. Инвестиционная декларация

20. 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.

21. Инвестиционной политикой управляющей компании является вложение средств фонда в любые активы, предусмотренные настоящими Правилами. Договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами и имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов) могут составлять активы фонда при условии что:

1) указанные договоры заключены на торгах фондовых и валютных бирж в соответствии с утвержденными ими спецификациями, определяющими стандартные условия соответствующих договоров (контрактов);

2) изменение стоимости производного финансового инструмента зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав фонда (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав данного фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют.

22. Объекты инвестирования, их состав и описание.

Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:

1. денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных юридических лицах, признанных банками по законодательству иностранных государств, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики (далее - иностранные государства), на территории которых они зарегистрированы (далее - иностранные банки), депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств, государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств, требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу (далее - инструменты денежного рынка);

2. инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящиеся к категории рыночных финансовых инструментов;

3. активы (за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов), допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг":

1) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным паям (акциям) код CFI имеет следующие значения: первая буква - значение «E», вторая буква - значение «U», третья буква - значение «O» или «C», пятая буква - значение «C», «D», «M», «R» или «S», за исключением случаев, когда шестая буква имеет значение «Z» или «A»;

паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным паям (акциям) код CFI имеет следующие значения: первая буква - значение «C», вторая буква - значение «H», третья буква - значение «M», пятая буква - значение «X», при условии, что шестая буква имеет значение «X»;

паи иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным паям код CFI имеет следующие значения: первая буква - значение «С», вторая буква - значение «В», «Е», «F», «I», «H», «M» или «P», третья буква имеет значение «С», «M», «O» или «X», пятая буква - значение «В», «С», «D», «E», «L», «M», «X» или «V», при условии, что шестая буква имеет значение «U»;

акции иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным акциям код CFI имеет следующие значения: первая буква - значение «С», вторая буква - значение «В», «Е», «F», «I», «H», «M» или «P», третья буква имеет значение «С», «M», «O» или «X», пятая буква - значение «В», «С», «D», «E», «L», «M», «X» или «V», при условии, что шестая буква имеет значение «S»;

- 2) государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации;
- 3) муниципальные ценные бумаги;
- 4) акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов;
- 5) облигации российских эмитентов;
- 6) акции иностранных акционерных обществ;
- 7) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций;
- 8) российские и иностранные депозитарные расписки;
- 9) производные финансовые инструменты при условии, что изменение их стоимости зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав фонда (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют;
- 10) облигации с ипотечным покрытием и ипотечные сертификаты участия, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах;
- 11) акции акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категории рыночных финансовых инструментов.

4. права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в настоящем пункте.

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

К ценным бумагам, предусмотренным подпунктами 1 и 2, относятся ценные бумаги, не подпадающие под требования подпункта 3 настоящего пункта.

В состав активов фонда могут входить ценные бумаги, выпущенные (выданные) в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг, законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах и предназначенные только для квалифицированных инвесторов (далее - ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов):

- облигации АО «АЛЬФА-БАНК» (ОГРН 1027700067328),
- облигации Банк ВТБ (ПАО) (ОГРН 1027739609391),
- облигации Банк ГПБ (АО) (ОГРН 1027700167110),
- облигации ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (ОГРН 1027739555282),
- облигации ПАО Банк «ФК Открытие» (ОГРН 1027739019208),
- облигации ПАО «Почта Банк» (ОГРН 1023200000010),
- облигации ПАО «Промсвязьбанк» (ОГРН 1027739019142),
- облигации АО «Райффайзенбанк» (ОГРН 1027739326449),
- облигации ПАО РОСБАНК (ОГРН 1027739460737),
- облигации АО «Россельхозбанк» (ОГРН 1027700342890),
- облигации АО РОСЭКСИМБАНК (ОГРН 1027739109133),
- облигации ООО «Русфинанс Банк» (ОГРН 1026300001991),
- облигации ПАО Сбербанк (ОГРН 1027700132195),
- облигации АО КБ «Ситибанк» (ОГРН 1027700431296),
- облигации ПАО «Совкомбанк» (ОГРН 1144400000425),
- облигации АО «Тинькофф Банк» (ОГРН 1027739642281),
- облигации ООО «ХКФ Банк» (ОГРН 1027700280937),
- облигации АО ЮниКредит Банк (ОГРН 1027739082106).

облигации АО Росагролизинг (ОГРН 1027700103210),

облигации ОАО РЖД (ОГРН 1037739877295).

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

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

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

- российские органы государственной власти;
- иностранные органы государственной власти;
- органы местного самоуправления;
- международные финансовые организации;
- российские юридические лица;
- иностранные юридические лица.

Лица, обязанные по депозитным сертификатам российских кредитных организаций, государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, акциям российских акционерных обществ, облигациям российских эмитентов, акциям акционерных инвестиционных фондов, инвестиционным паем паевых инвестиционных фондов, российским депозитарным распискам, облигациям с ипотечным покрытием и ипотечным сертификатам участия, выпущенным в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах, должны быть зарегистрированы в Российской Федерации.

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

Лица, обязанные по акциям иностранных акционерных обществ, паем иностранных инвестиционных фондов, облигациям иностранных эмитентов, облигациям международных финансовых организаций, иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира.

23. Структура активов фонда:

23.1 Структура активов фонда должна соответствовать следующим требованиям

23.1.1. Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если юридическое лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), права требования к такому юридическому лицу, в совокупности не должны превышать 15 процентов стоимости активов фонда до 31 декабря 2019 года, с 1 января 2020 года - 14 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2021 года – 13 процентов стоимости активов фонда, с 1 января 2022 года – 12 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2022 года – 11 процентов стоимости активов фонда, а с 1 января 2023 года – 10 процентов стоимости активов фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.

Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации (административно-территориального образования иностранного государства), муниципального образования, государственных ценных бумаг одного иностранного государства, не должна превышать 15 процентов стоимости активов фонда до 31 декабря 2019 года, с 1 января 2020 года - 14 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2021 года – 13 процентов стоимости активов фонда, с 1 января 2022 года – 12 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2022 года – 11 процентов стоимости активов фонда, а с 1 января 2023 года – 10 процентов стоимости активов фонда.

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

соответствующие депозитарные расписки.

Для целей настоящего подпункта ценные бумаги инвестиционных фондов, в том числе иностранных инвестиционных фондов, и ипотечные сертификаты участия рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда (ипотечного покрытия). Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не предоставляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов фонда (без учета требования, установленного абзацем первым настоящего подпункта), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными (розничными) инвесторами (неограниченным кругом лиц), а также при наличии одного из следующих обстоятельств: в соответствии с требованиями, предъявляемыми к деятельности инвестиционного фонда, или документами, регулирующими инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларацией, проспектом эмиссии, правилами доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда либо в соответствии с правом Европейского союза инвестиционному фонду предоставлено право осуществления деятельности на территории всех государств - членов Европейского союза и его деятельность регулируется правом Европейского союза.

Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом настоящего подпункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице 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 паевого инвестиционного фонда, на момент расчета ограничения.

При этом общая сумма денежных средств и стоимость прав требований, которые не учитываются при расчете ограничения, указанного в абзаце первом настоящего подпункта, 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 паевого инвестиционного фонда, на момент расчета ограничения.

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

Стоимость лотов производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент - стоимость лотов таких производных финансовых инструментов), стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных управляющей компанией по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, полученные для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих фонд, в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов фонда.

На дату заключения сделок с производными финансовыми инструментами, договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в абзаце восьмом настоящего подпункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, полученных для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих фонд, не должна превышать 20 процентов

стоимости чистых активов фонда.

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

Договоры репо заключаются, если они соответствуют одному из следующих условий: контрагентом по договору репо является центральный контрагент либо указанный договор заключается на условиях поставки против платежа и предусмотренной договором репо обязанности каждой из сторон при изменении цены ценных бумаг, переданных по договору репо, уплачивать другой стороне денежные суммы и (или) передавать ценные бумаги. При этом цена ценных бумаг, подлежащих передаче по второй части договора репо, и (или) их количество увеличиваются с учетом суммы денежных средств (количества ценных бумаг), уплаченных покупателем по договору репо (переданных продавцом по договору репо) в соответствии с настоящим абзацем, и уменьшаются с учетом суммы денежных средств (количества ценных бумаг), полученных покупателем по договору репо (продавцом по договору репо) в соответствии с настоящим абзацем, если договором репо не предусмотрена обязанность стороны, получившей указанные денежные средства и (или) ценные бумаги, вернуть их при исполнении обязательств по второй части договора репо. При этом договором репо также должны быть определены основания возникновения предусмотренной настоящим абзацем обязанности, порядок определения суммы денежных средств (количества ценных бумаг), подлежащих уплате (передаче), а также порядок и срок их уплаты (передачи). Предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов фонда, в соответствии с пунктом 22 настоящих Правил.

Для целей абзаца восьмого и девятого настоящего подпункта не учитываются договоры репо, по которым управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, и которые предусматривают невозможность распоряжения приобретенными ценными бумагами, за исключением их возврата по второй части такого договора репо, а также опционные договоры, по которым управляющая компания имеет право требовать от контрагента покупки или продажи базового (базисного) актива.

23.1.2. Доля стоимости инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее трех месяцев, прав требований к юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), облигаций с фиксированным купонным доходом, рейтинг долгосрочной кредитоспособности выпуска (при отсутствии рейтинга выпуска - рейтинг эмитента) которых по классификации хотя бы одного из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, отличается от рейтинга в соответствующей валюте страны - эмитента валюты, в которой номинированы указанные облигации (для облигаций, номинированных в валюте государств - членов валютного союза, - от максимального рейтинга среди государств - членов валютного союза), не более чем на одну ступень, ценных бумаг, входящих в расчет следующих фондовых индексов:

- S&P/ASX200 (Австралия);
- ATX (Австрия);
- BEL20 (Бельгия);
- Bovespa Index (Бразилия);
- BUX (Венгрия);
- FTSE 100 (Великобритания);
- Hang Seng (Гонконг);
- DAX (Германия);
- OMX Copenhagen 20 (Дания);
- TA - 35 (Израиль);
- S&P BSE SENSEX (Индия);
- ISEQ 20 (Ирландия);

- OMX Iceland 8 (Исландия);
- IBEX 35 (Испания);
- FTSE MIB (Италия);
- S&P/TSX Composite (Канада);
- Shanghai SE Composite (Китай);
- LuxX (Люксембург);
- IPC (Мексика);
- AEX (Нидерланды);
- S&P/NZX 50 (Новая Зеландия);
- OBX (Норвегия);
- WIG (Польша);
- PSI 20 (Португалия);
- Индекс МосБиржи (Россия);
- Индекс РТС (Россия);
- SAX (Словакия);
- SBI TOP (Словения);
- Dow Jones (США);
- S&P 500 (США);
- BIST 100 (Турция);
- OMX Helsinki 25 (Финляндия);
- CAC 40 (Франция);
- PX Index (Чешская республика);
- S&P/CLX IPSA (Чили);
- SMI (Швейцария);
- OMX Stockholm 30 (Швеция);
- OMX TALLINN_GI (Эстония);
- FTSE/JSE Top40 (ЮАР);
- KOSPI (Южная Корея);
- Nikkei 225 (Япония);
- Индекс МосБиржи голубых фишек (Россия)

от стоимости чистых активов фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин:

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

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

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

23.1.3. Оценочная стоимость ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов в совокупности не должна превышать 40 процентов стоимости активов фонда.

23.1.4. При определении структуры активов фонда учитываются активы, принятые к учету стоимости его чистых активов (с учетом требования, установленного абзацем 4 подпункта 23.1.1 настоящих Правил). Требования настоящего пункта 23.1 Правил применяются до даты

возникновения основания прекращения фонда.

23.2. В случае включения в состав активов фонда имущественных прав из фьючерсных и опционных договоров (контрактов), требования к структуре активов фонда применяются с учетом установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков требований, направленных на ограничение рисков.

При применении установленных настоящими Правилами требований к структуре активов фонда стоимость имущества, применяемая для определения структуры активов фонда, увеличивается на величину открытой длинной позиции, определенную в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков, по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), базовым активом которых является это имущество. В случае если в состав активов не входит имущество, являющееся базовым активом фьючерсных и опционных договоров (контрактов), по которым определяется величина открытой длинной позиции, при применении требований к структуре активов стоимость указанного имущества считается равной величине открытой длинной позиции.

Сумма величин открытой длинной позиции, определенных по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по акциям, или фьючерсные контракты, базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по акциям, не может превышать 20 процентов стоимости активов фонда.

Сумма величин открытой длинной позиции, определенных по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по облигациям, или фьючерсные контракты, базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по облигациям, не может превышать 30 процентов стоимости активов фонда.

Величина открытой короткой позиции по фьючерсным и опционным договорам (контрактам) не должна превышать ограничений, установленных инвестиционной декларацией в отношении имущества, являющегося базовым активом указанных договоров (контрактов) или фьючерсных контрактов, являющихся базовым активом указанных договоров (контрактов). Если базовым активом указанных фьючерсных и опционных договоров (контрактов) является индекс, рассчитываемый на основании совокупности цен на акции, то величина открытой короткой позиции по таким договорам (контрактам) может составлять не более 20 процентов стоимости активов фонда.

Величина открытой короткой позиции по фьючерсным и опционным договорам (контрактам) не должна превышать ограничений, установленных инвестиционной декларацией в отношении имущества, являющегося базовым активом указанных договоров (контрактов) или фьючерсных контрактов, являющихся базовым активом указанных договоров (контрактов). Если базовым активом указанных фьючерсных и опционных договоров (контрактов) является индекс, рассчитываемый на основании совокупности цен на облигации, то величина открытой короткой позиции по таким договорам (контрактам) может составлять не более 30 процентов стоимости активов фонда.

24. Описание рисков, связанных с инвестированием.

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

Стоимость объектов вложения средств и соответственно расчетная стоимость инвестиционного пая могут увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в фонд. Заявления любых лиц об увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая могут расцениваться не иначе как предположения.

Настоящее описание рисков не раскрывает информации обо всех рисках вследствие разнообразия ситуаций, возникающих при инвестировании.

В наиболее общем виде понятие риска связано с возможностью положительного или отрицательного отклонения результата деятельности от ожидаемых или плановых значений, т.е. риск характеризует неопределенность получения ожидаемого финансового результата по итогам инвестиционной деятельности.

Для целей настоящего описания под риском при осуществлении операций по инвестированию понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для

инвестора.

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

24.2. Инвестор неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Риски инвестирования в ценные бумаги и иные финансовые инструменты включают, но не ограничиваются следующими группами рисков:

- Риски, связанные с осуществлением операций на финансовом рынке:

- финансовые риски;
- нефинансовые риски.

- Риски, связанные с инвестированием в отдельные виды активов:

• риски, связанные с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами;

- риски, связанные с приобретением иностранных ценных бумаг.

24.3. К финансовым рискам могут быть отнесены следующие риски:

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

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

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

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

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

- риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам заключается в возможной неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг и (или) лиц, предоставивших обеспечение по этим ценным бумагам, что может привести к невозможности или снижению вероятности погасить долговые ценные бумаги (произвести купонные выплаты по ним, исполнить обязательства по выкупу, в том числе досрочному, долговых ценных бумаг) в срок и в полном объеме;

- риск контрагента (третьего лица) проявляется в риске неисполнения обязательств перед фондом со стороны контрагентов. Управляющая компания фонда не может гарантировать благие намерения и способность в будущем выполнять принятые на себя обязательства со стороны рыночных контрагентов, брокеров, расчетных организаций, депозитариев, клиринговых систем, расчетных банков, платежных агентов, бирж и прочих третьих лиц, что может привести к потерям, несмотря на предпринимаемые управляющей компанией усилия по добросовестному выбору вышеперечисленных лиц.

24.4. К нефинансовым рискам могут быть отнесены следующие риски:

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

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

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

Правовой риск, связанный с непредсказуемостью изменений действующего законодательства, а также с несовершенством законов и иных нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, в том числе, регулирующих условия выпуска и/или обращения активов, указанных в инвестиционной декларации. Совершение сделок на рынках в различных юрисдикциях связано с дополнительными рисками. Необходимо также принимать во внимание риски, связанные со сложностью налогового законодательства и противоречивостью его толкования и применения в сфере инвестиционной деятельности, а также риски изменения налогового законодательства, которые могут привести к негативному влиянию на итоговый инвестиционный результат. При этом крайне затруднительно прогнозировать степень влияния таких изменений на деятельность по управлению фондом или финансовый результат. С целью минимизации правового риска управляющая компания фонда со всей тщательностью относится к изучению изменений в нормативной базе. Управляющая компания взаимодействует с профильными саморегулируемыми организациями с целью формирования предложений по изменению законодательства.

Регуляторный риск может проявляться в форме применения к управляющей компании санкций регулирующих органов по причине несоответствия законам, общепринятым правилам и стандартам профессиональной деятельности. Следствием реализации регуляторного риска могут стать финансовые или репутационные потери управляющей компании, запрет на проведение отдельных операций по управлению фондом или аннулирование лицензии управляющей компании. С целью исключения регуляторного риска управляющая компания выстроила систему корпоративного управления и внутреннего контроля, оперативно принимает меры по приведению

своей деятельности в полное соответствие требованиям действующих нормативных актов.

24.5. Риски, связанные с инвестированием в отдельные виды активов.

Инвестирование в производные финансовые инструменты связано с большим уровнем риска и может быть сопряжено со значительными убытками. Так, при покупке опционного контракта потери, в общем случае, не превысят величину уплаченных премии, вознаграждения и расходов, связанных с их совершением. В то время как продажа производных финансовых инструментов, при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке, может привести к значительным убыткам. Помимо общего рыночного риска при совершении операции на рынке ценных бумаг, в случае совершения операций с производными финансовыми инструментами возможен риск неблагоприятного изменения цены как финансовых инструментов, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением. В случае неблагоприятного изменения цены фонд может в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением по производному финансовому инструменту.

Инвестированию в иностранные ценные бумаги и производные финансовые инструменты, базовые активы, которых имеют иностранное происхождение, присущи описанные выше риски со следующими особенностями. Иностранные финансовые инструменты и активы могут быть приобретены за рубежом или на российском, в том числе организованном рынке. Применительно к таким инструментам стратегический риск, системный риск и правовой риск, свойственные российским рынкам, дополняются аналогичными рисками, свойственными странам, где выпущены и/или обращаются эти активы. Возможности судебной защиты прав на иностранные активы могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы.

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

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

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

III. Права и обязанности управляющей компании

25. До даты завершения (окончания) формирования фонда управляющая компания не распоряжается имуществом, включенным в состав фонда при его формировании. С даты завершения (окончания) формирования фонда управляющая компания осуществляет доверительное управление фондом путем совершения любых юридических и фактических действий в отношении имущества, составляющего фонд, в том числе путем распоряжения указанным имуществом.

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

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

26. Управляющая компания:

- 1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;
- 2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом;
- 3) действуя в качестве доверительного управляющего фондом, вправе при условии соблюдения установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков требований, направленных на ограничение рисков, заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами;
- 4) передает свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков;
- 5) вправе принять решение о прекращении фонда;
- 6) вправе погасить за счет имущества, составляющего фонд, задолженность, возникшую в результате использования управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев.

27. Управляющая компания обязана:

1) осуществлять доверительное управление фондом в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», другими федеральными законами, нормативными актами в сфере финансовых рынков и настоящими Правилами;

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

2) при осуществлении доверительного управления фондом действовать разумно и добросовестно в интересах владельцев инвестиционных паев;

3) передавать имущество, составляющее фонд, для учета и (или) хранения специализированному депозитарию, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации, в том числе нормативными актами в сфере финансовых рынков, не предусмотрено иное;

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

5) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее 3 рабочих дней до дня составления указанного списка;

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

28. Управляющая компания не вправе:

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

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

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

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

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

- а) сделки по приобретению за счет имущества, составляющего фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными актами в сфере финансовых рынков, инвестиционной декларацией фонда;
- б) сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;
- в) сделки, в результате которых управляющей компанией принимается обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет

фонд, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, при условии осуществления клиринга по таким сделкам;

- г) сделки по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;
 - д) договоры займа или кредитные договоры, возврат денежных средств по которым осуществляется за счет имущества фонда, за исключением случаев получения денежных средств для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда, а срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать 6 месяцев;
 - е) сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества фонда;
 - ж) сделки по приобретению в состав фонда имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, и имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа, за исключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда в случае, установленном частью восемнадцатой статьи 5 Федерального закона "О рынке ценных бумаг";
 - з) сделки по отчуждению имущества, составляющего фонд, в состав имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа, за исключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда в случае, установленном частью восемнадцатой статьи 5 Федерального закона "О рынке ценных бумаг";
 - и) сделки по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками управляющей компании, их основными и преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами управляющей компании, а также специализированным депозитарием, регистратором;
 - к) сделки по приобретению в состав фонда имущества, принадлежащего управляющей компании, ее участникам, основным и преобладающим хозяйственным обществам ее участников, ее дочерним и зависимым обществам, либо по отчуждению имущества, составляющего фонд, указанным лицам;
 - л) сделки по приобретению в состав фонда имущества у специализированного депозитария, с которым управляющей компанией заключены договоры, либо по отчуждению имущества указанному лицу, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 89 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;
 - м) сделки по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) управляющей компанией, а также акционерным инвестиционным фондом, активы которого находятся в доверительном управлении управляющей компании или функции единоличного исполнительного органа которого осуществляет управляющая компания;
- б) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов фонда, в случаях, установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков.

29. Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные подпунктами «ж», «з», «к», «л» подпункта 5 пункта 28 настоящих Правил, не применяются, если такие сделки с ценными бумагами совершаются на организованных торгах на основе заявок на покупку (продажу) по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем

участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам.

30. Ограничения на совершение сделок, установленные подпунктом «и» подпункта 5 пункта 28 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки совершаются с ценными бумагами, включенными в котировальные списки российских бирж.

31. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпункта 3 пункта 26 настоящих Правил, подпунктов 1, 3 и 5 пункта 28 настоящих Правил, управляющая компания несет обязательства лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом. Долги, возникшие по таким обязательствам, не могут погашаться за счет имущества, составляющего фонд.

IV. Права владельцев инвестиционных паев.

Инвестиционные паи

32. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.

33. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей:

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

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

3) право требовать от управляющей компании погашения инвестиционного пая и выплаты в связи с этим денежной компенсации, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд, в любой рабочий день;

4) право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления фондом со всеми владельцами инвестиционных паев (прекращении фонда) в размере, пропорциональном приходящейся на него доле имущества, распределяемого среди владельцев инвестиционных паев.

34. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковую долю в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд, и одинаковые права.

Инвестиционный пай не является эмиссионной ценной бумагой.

Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.

Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости.

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

36. При выдаче одному лицу инвестиционных паев, составляющих дробное число, количество инвестиционных паев определяется с точностью до 5-го знака после запятой.

37. Инвестиционные паи свободно обращаются по завершении (окончании) формирования фонда.

Инвестиционные паи могут обращаться на организованных торгах.

Специализированный депозитарий, регистратор не могут являться владельцами инвестиционных паев.

38. Учет прав на инвестиционные паи осуществляется на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев и на счетах депо депозитариями.

39. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев.

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

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

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

V. Выдача инвестиционных паев

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

41. Выдача инвестиционных паев осуществляется путем внесения записи по лицевому счету приобретателя или номинального держателя в реестре владельцев инвестиционных паев.

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

Каждая заявка на приобретение инвестиционных паев предусматривает выдачу инвестиционных паев при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев.

43. В оплату инвестиционных паев передаются только денежные средства.

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

Заявки на приобретение инвестиционных паев

45. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

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

Прием заявок на приобретение инвестиционных паев может осуществляться в нерабочие дни, согласно расписанию работы пунктов приема заявок управляющей компании, информация о работе которых предоставляется управляющей компанией по телефону или раскрывается иным способом.

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

47. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев:

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

Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 3 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок уполномоченным представителем номинального держателя.

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

48. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются:

- управляющей компании.

48.1. Заявки на приобретение инвестиционных паев физическими лицами могут направляться в управляющую компанию в виде электронного документа посредством информационного сервиса управляющей компании «Личный кабинет» в сети Интернет по адресу www.rshb-am.ru (далее - личный кабинет). Доступ к личному кабинету является индивидуальным для каждого физического лица и предоставляется управляющей компанией в порядке, установленном управляющей компанией. Заявка должна содержать электронную подпись физического лица – простую электронную подпись. Основанием для дистанционного взаимодействия с управляющей компанией является присоединение физического лица к типовому соглашению об электронном документообороте (далее - соглашение об ЭДО), размещенному на сайте управляющей компании www.rshb-am.ru. Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной с использованием личного кабинета, считается дата и время получения электронного документа управляющей компанией.

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

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

- заявка на приобретение инвестиционных паев направлена в форме электронной копии в формате, который предусмотрен соглашением об ЭДО;

- заявка на приобретение инвестиционных паев подписана электронной подписью (далее – ЭП) номинального держателя, подающего заявку на приобретение инвестиционных паев, сертификат ключа проверки которой выдан лицом, осуществляющим функции удостоверяющего центра в соответствии с соглашением об ЭДО.

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

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

49. 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;
- 4) принятие управляющей компанией решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев;
- 5) введение Банком России запрета на проведение операций по выдаче инвестиционных паев и (или) приему заявок на приобретение инвестиционных паев;
- 6) несоблюдение правил приобретения инвестиционных паев;
- 7) возникновение основания для прекращения фонда;
- 8) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

Выдача инвестиционных паев при формировании фонда

50. Выдача инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее 1 000 000 (Один миллион) рублей.

51. Выдача инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется при условии включения в состав фонда денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев. При этом выдача инвестиционных паев должна осуществляться в день включения в состав фонда всех денежных средств, подлежащих включению, или в следующий за ним рабочий день.

52. Сумма денежных средств, на которую выдается инвестиционный пай при формировании фонда, составляет 1 000 (Одна тысяча) рублей и является единой для всех приобретателей.

53. 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.

54. В случае если основания для включения в состав фонда денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, наступили после дня, когда стоимость имущества, подлежащего включению в состав фонда, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) его формирования, но до даты завершения (окончания) его формирования, включение указанных денежных средств в состав фонда осуществляется на следующий рабочий день после даты завершения (окончания) формирования фонда. При этом количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией, определяется в соответствии с пунктом 65 настоящих Правил.

Выдача инвестиционных паев после даты завершения

(окончания) формирования фонда

55. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда должна осуществляться в день включения в состав фонда денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, или в следующий за ним рабочий день.

56. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее 100 000 (Сто тысяч) рублей.

Порядок передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев

57. 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 в сфере финансовых рынков.

Возврат денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев

58. Управляющая компания возвращает денежные средства лицу, передавшему их в оплату инвестиционных паев, если включение этих денежных средств в состав фонда противоречит Федеральному закону «Об инвестиционных фондах», нормативным правовым актам Российской Федерации или настоящим Правилам, в том числе, если в оплату инвестиционных паев переданы денежные средства в сумме меньше установленной настоящими Правилами минимальной суммы денежных средств, которая может быть передана в оплату инвестиционных паев.

59. Возврат денежных средств в случаях, предусмотренных пунктом 58 настоящих Правил, осуществляется управляющей компанией в течение 5 рабочих дней с даты, когда управляющая компания узнала или должна была узнать, что денежные средства не могут быть включены в состав фонда, за исключением случая, предусмотренного пунктом 60 настоящих Правил.

60. Возврат денежных средств осуществляется управляющей компанией на банковский счет, указанный в заявке на приобретение инвестиционных паев. В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, возврат осуществляется на иной банковский счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим денежные средства в оплату инвестиционных паев, в течение 5 рабочих дней с даты представления соответствующих сведений.

В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, или на иной банковский счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим денежные средства в оплату инвестиционных паев, управляющая компания по истечении 3 месяцев с даты, когда она узнала или должна была узнать, что денежные средства не могут быть включены в состав фонда, передает денежные средства, подлежащие возврату, в депозит нотариуса.

Включение денежных средств в состав фонда

61. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев при формировании фонда, включаются в состав фонда только при соблюдении всех следующих условий:

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

2) если денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступили управляющей компании;

3) если сумма денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования фонда;

4) если не приостановлена выдача инвестиционных паев.

62. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев при выдаче инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда, включаются в

состав фонда только при соблюдении всех следующих условий:

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

2) если денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступили управляющей компании;

3) если не приостановлена выдача инвестиционных паев и отсутствуют основания для прекращения фонда.

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

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

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

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

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

66. При подаче заявки на приобретение инвестиционных паев надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, не взимается.

VI. Погашение инвестиционных паев

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

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

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

Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в следующем порядке:

заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 4, 5 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем;

заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 6 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок уполномоченным представителем номинального держателя.

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

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

69.1. Заявки на погашение инвестиционных паев физическими лицами могут направляться в управляющую компанию в виде электронного документа посредством личного кабинета. Доступ к личному кабинету является индивидуальным для каждого физического лица и предоставляется управляющей компанией в порядке, установленном управляющей компанией. Заявка должна содержать электронную подпись физического лица – простую электронную подпись. Основанием для дистанционного взаимодействия с управляющей компанией является присоединение физического лица к соглашению об ЭДО. Датой и временем приема заявки на погашение инвестиционных паев, полученной с использованием личного кабинета, считается дата и время получения электронного документа управляющей компанией.

69.2. Заявки на погашение инвестиционных паев могут быть направлены номинальным держателем посредством электронной связи в Управляющую компанию в форме электронной копии, заверенной ЭП, при одновременном соблюдении следующих условий:

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

- заявка на погашение инвестиционных паев направлена в форме электронной копии в формате, который предусмотрен соглашением об ЭДО;

- заявка на погашение инвестиционных паев подписана ЭП номинального держателя, подающего заявку на погашение инвестиционных паев, сертификат ключа проверки которой выдан лицом, осуществляющим функции удостоверяющего центра в соответствии с соглашением об ЭДО.

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

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

70. Прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется каждый рабочий день.

Прием заявок на погашение инвестиционных паев может осуществляться в нерабочие дни, согласно расписанию работы пунктов приема заявок управляющей компании, информация о работе которых предоставляется управляющей компанией по телефону или раскрывается иным способом.

71. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются:

- управляющей компании.

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

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

- 1) несоблюдение порядка подачи заявок, установленного настоящими Правилами;
- 2) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи и погашения инвестиционных паев;
- 3) введение Банком России запрета на проведение операций по погашению инвестиционных паев и (или) принятию заявок на погашение инвестиционных паев;
- 4) возникновение основания для прекращения фонда;
- 5) подача заявки на погашение инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования фонда.

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

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

76. Погашение инвестиционных паев осуществляется в срок не более 3 рабочих дней со дня

приема заявки на погашение инвестиционных паев.

77. Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения инвестиционных паев, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на рабочий день, предшествующий дню погашения инвестиционных паев, но не ранее дня принятия заявки на погашение инвестиционных паев.

78. Размер скидки, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая при подаче заявки на погашение инвестиционных паев, рассчитывается в следующем порядке:

- 0,5 (ноль целых пять десятых) процента от расчетной стоимости инвестиционного пая, в случае если заявка на погашение инвестиционных паев подана в срок 60 (шестидесяти) дней и менее со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет, с которого производится погашение данных инвестиционных паев;
- 0 (ноль) процентов от расчетной стоимости инвестиционного пая, в случае если заявка на погашение инвестиционных паев подана в срок более 60 (шестидесяти) дней со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет, с которого производится погашение данных инвестиционных паев.

Скидка не взимается в случае подачи заявки на погашение инвестиционных паев номинальным держателем и доверительным управляющим.

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

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

80. Выплата денежной компенсации осуществляется путем ее перечисления на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи.

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

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

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

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

VII. Приостановление выдачи, погашения инвестиционных паев

83. Управляющая компания вправе приостановить выдачу инвестиционных паев фонда.

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

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

Также управляющая компания имеет право одновременно приостановить выдачу и погашение инвестиционных паев на срок не более 3 (трех) дней в случае, если расчетная

стоимость инвестиционного пая изменилась более чем на 10 (десять) процентов по сравнению с расчетной стоимостью на предшествующую дату ее определения.

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

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

VIII. Вознаграждения и расходы

86. За счет имущества, составляющего фонд, выплачиваются вознаграждение управляющей компании в размере 0,75 (ноль целых семьдесят пять сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, а также специализированному депозитарию, регистратору в размере не более 0,65 (ноль целых шестьдесят пять сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда.

87. Вознаграждение управляющей компании начисляется ежемесячно, в последний рабочий день каждого месяца и выплачивается не позднее 15 (пятнадцать) рабочих дней с даты его начисления.

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

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

- 1) оплата услуг организаций по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций или от имени управляющей компании;
- 2) оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом фонда, проведению операций по этому счету (счетам), в том числе оплата услуг кредитных организаций по предоставлению возможности управляющей компании использовать электронные документы при совершении операций по указанному счету (счетам);
- 3) расходы специализированного депозитария по оплате услуг других депозитариев, привлеченных им к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие имущество Фонда, расходы специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг, а также расходы специализированного депозитария, связанные с оплатой услуг кредитных организаций по осуществлению функций агента валютного контроля при проведении операций с денежными средствами, поступившими специализированному депозитарию и подлежащими перечислению в состав имущества Фонда, а также по переводу этих денежных средств;
- 4) расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества фонда, осуществляемого специализированным депозитарием;
- 5) расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом фонда, если такие услуги оказываются управляющей компании;
- 6) расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими имущество фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования;
- 7) расходы по уплате обязательных платежей, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации или иностранного государства в отношении имущества фонда или связанных с операциями с указанным имуществом;

8) расходы, возникшие в связи с участием управляющей компании в судебных спорах в качестве истца, ответчика или третьего лица по искам в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению имуществом фонда, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые управляющей компанией, за исключением расходов, возникших в связи с участием управляющей компании в судебных спорах, связанных с нарушением прав владельцев инвестиционных паев по договорам доверительного управления имуществом фонда;

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

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

11) иные расходы, не указанные в настоящем пункте Правил, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом от 29 ноября 2001 г. №156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и совокупный предельный размер таких расходов составляет не более 0,1 (ноль целых одна десятая) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда.

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

Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением фондом, составляет 0,7 (ноль целых семь десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.

90. Расходы, не предусмотренные пунктом 89 настоящих Правил, а также вознаграждения в части превышения размеров, указанных в пункте 86 настоящих Правил, или 1,4 (одна целая четыре десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, выплачиваются управляющей компанией за счет своих собственных средств.

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

IX. Определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая

92. Стоимость чистых активов фонда определяется в порядке и сроки, предусмотренные нормативными актами в сфере финансовых рынков.

Расчетная стоимость одного инвестиционного пая определяется путем деления стоимости чистых активов фонда на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев фонда на момент определения расчетной стоимости.

X. Информация о фонде

93. Управляющая компания обязана в местах приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев предоставлять всем заинтересованным лицам по их требованию:

1) настоящие Правила, а также полный текст внесенных в них изменений, зарегистрированных Банком России;

2) настоящие Правила с учетом внесенных в них изменений, зарегистрированных Банком России;

- 3) правила ведения реестра владельцев инвестиционных паев;
- 4) справку о стоимости имущества, составляющего фонд, и соответствующие приложения к ней;
- 5) справку о стоимости чистых активов фонда и расчетной стоимости одного инвестиционного пая по последней оценке;
- 6) бухгалтерскую (финансовую) отчетность управляющей компании, бухгалтерскую (финансовую) отчетность специализированного депозитария, аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности управляющей компании фонда, составленные на последнюю отчетную дату;
- 7) отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;
- 8) сведения о вознаграждении управляющей компании, расходах, оплаченных за счет имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;
- 9) сведения о приостановлении и возобновлении выдачи и погашения инвестиционных паев с указанием причин приостановления;
- 10) список печатных изданий, информационных агентств, а также адрес страницы в сети Интернет, которые используются для раскрытия информации о деятельности, связанной с доверительным управлением фондом;
- 11) иные документы, содержащие информацию, раскрытую управляющей компанией в соответствии с требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах», нормативных актов в сфере финансовых рынков и настоящих Правил.

94. Информация о времени начала и окончания приема заявок в течение дня приема заявок, о случаях приостановления и возобновления выдачи и погашения инвестиционных паев, о месте нахождения пунктов приема заявок, о стоимости чистых активов фонда, о сумме, на которую выдается один инвестиционный пай, и сумме денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением одного инвестиционного пая на последнюю отчетную дату, о методе определения расчетной стоимости одного инвестиционного пая, о стоимости чистых активов в расчете на один инвестиционный пай на последнюю отчетную дату, о надбавках и скидках, минимальном количестве выдаваемых инвестиционных паев, минимальной сумме денежных средств, вносимых в фонд, и о прекращении фонда должна предоставляться управляющей компанией по телефону или раскрываться иным способом.

95. Управляющая компания обязана раскрывать информацию на сайте <http://www.rshb-am.ru/>. Информация, подлежащая в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков опубликованию в печатном издании, публикуется в «Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам».

XI. Ответственность управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора

96. Управляющая компания несет перед владельцами инвестиционных паев ответственность в размере реального ущерба в случае причинения им убытков в результате нарушения Федерального закона «Об инвестиционных фондах», иных федеральных законов и правил, в том числе за неправильное определение суммы, на которую выдается инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 31 настоящих Правил.

97. 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.

98. Специализированный депозитарий несет солидарную ответственность с управляющей компанией перед владельцами инвестиционных паев в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения специализированным депозитарием обязанностей по учету и хранению имущества, составляющего фонд, а также по осуществлению контроля за распоряжением имуществом, составляющим фонд, и денежными средствами, переданными в оплату инвестиционных паев.

99. 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.

100. 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.

ХII. Прекращение фонда

101. Фонд должен быть прекращен в случае, если:

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

2) принята (приняты) в течение одного дня заявка (заявки) на погашение 75 и более процентов инвестиционных паев при отсутствии в течение этого дня оснований для выдачи инвестиционных паев;

3) аннулирована (прекратила действие) лицензия управляющей компании;

4) аннулирована (прекратила действие) лицензия специализированного депозитария и в течение 3 месяцев со дня принятия решения об аннулировании лицензии (прекращении действия) управляющей компанией не приняты меры по передаче другому специализированному депозитарию активов фонда для их учета и хранения, а также по передаче документов, необходимых для осуществления деятельности нового специализированного депозитария;

5) управляющей компанией принято соответствующее решение;

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

102. Прекращение фонда осуществляется в порядке, предусмотренном Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

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

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

2) размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, начисленного им на день возникновения основания прекращения фонда;

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

104. Инвестиционные паи при прекращении фонда подлежат погашению одновременно с выплатой денежной компенсации без предъявления требований об их погашении.

ХIII. Внесение изменений в настоящие Правила

105. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу при условии их регистрации Банком России.

106. Сообщение о регистрации изменений, которые вносятся в настоящие Правила, раскрывается в соответствии с требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

107. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений, предусмотренных пунктами 108 и 109 настоящих Правил.

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

- 1) с изменением инвестиционной декларации фонда;
- 2) с увеличением размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора;
- 3) с увеличением расходов и (или) расширением перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;
- 4) с введением скидок в связи с погашением инвестиционных паев или увеличением их размеров;
- 5) с иными изменениями, предусмотренными нормативными актами в сфере финансовых рынков.

109. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня 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) иных положений, предусмотренных нормативными актами в сфере финансовых рынков.

XIV. Основные сведения о порядке налогообложения доходов инвесторов

110. 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

Р.В. Серов

**ЗАЯВКА НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ №
(для физических лиц)**

Дата: _____ Время: _____

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование управляющей
компании:

Заявитель

Фамилия Имя Отчество:

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

Номер лицевого счета:*

Уполномоченный представитель

Ф.И.О./Наименование:

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

Для физических лиц

Документ, удостоверяющий личность представителя:
(наименование документа, серия, №, кем выдан, дата выдачи)

Для юридических лиц

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

В лице:
(Ф.И.О.)

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

Действующий на основании:
(наименование 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, ИНН получателя,
наименование банка, БИК, к/с, р/с, л/с)

От Заявителя

С Правилами доверительного управления фондом ознакомлен.

Правильность указанной в данной заявке информации подтверждаю. Настоящая заявка носит безотзывный характер.

Подпись Заявителя/
Уполномоченного представителя _____

Подпись лица,
принявшего заявку _____

М.П.

* Поле не является обязательным для заполнения

**ЗАЯВКА НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ №
(для юридических лиц)**

Дата: _____ Время: _____

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование управляющей
компании:

Заявитель

Полное наименование:

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

Номер лицевого счета:*

Уполномоченный представитель

Ф.И.О./Наименование:

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

Для физических лиц

Документ, удостоверяющий личность представителя:
(наименование документа, серия, №, кем выдан, дата выдачи)

Для юридических лиц

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

В лице:
(Ф.И.О.)

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

Действующий на основании:
(наименование 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, ИНН получателя,
наименование банка, БИК, к/с, р/с, л/с)

От Заявителя

С Правилами доверительного управления фондом ознакомлен.

Правильность указанной в данной заявке информации подтверждаю. Настоящая заявка носит безотзывный характер.

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
компании:

Заявитель – номинальный держатель

Полное наименование:

Документ:

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

Номер лицевого счета:

(номинального держателя)

Уполномоченный представитель

Ф.И.О./Наименование:

Действующий на основании:

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

Для физических лиц

Документ, удостоверяющий личность представителя:
(наименование документа, серия, №, кем выдан, дата выдачи)

Для юридических лиц

Документ юридического лица:

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

В лице:

(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий личность:

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

Действующий на основании:

(наименование 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, ИНН получателя,
наименование банка, БИК, к/с, р/с, л/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, серия, №, кем выдан, дата выдачи)

Номер счета депо приобретателя инвестиционных
паев

От Заявителя

С Правилами доверительного управления фондом ознакомлен.

Правильность указанной в данной заявке информации подтверждаю. Настоящая заявка носит безотзывный характер.

Подпись
Уполномоченного представителя _____

Подпись лица,
принявшего заявку _____

М.П.

ЗАЯВКА НА ПОГАШЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ № (для физических лиц)

Дата: _____ Время: _____

Полное название фонда: _____

Полное фирменное наименование Управляющей
компании: _____

Заявитель

Фамилия Имя Отчество: _____

Документ, удостоверяющий личность:
(наименование документа, серия, №, кем выдан, дата выдачи) _____

Номер лицевого счета:* _____

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование: _____

Действующий на основании:
(наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок
действия) _____

Для физических лиц

Документ, удостоверяющий личность представителя:
(наименование документа, серия, №, кем выдан, дата выдачи) _____

Для юридических лиц

Документ юридического лица:
(наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи) _____В лице:
(Ф.И.О.) _____Документ, удостоверяющий личность:
(наименование документа, серия, №, кем выдан, дата выдачи) _____Действующий на основании:
(наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок
действия) _____

Прошу погасить инвестиционные паи фонда в количестве:

цифрами _____ (_____) прописью штук.

Прошу перечислить сумму денежной компенсации
на счет:Указывается счет лица, погашающего
инвестиционные паи(получатель платежа, ИНН получателя,
наименование банка, БИК, к/с, р/с, л/с) _____

Является налоговым резидентом РФ (Да/Нет) _____

От Заявителя:

С Правилами доверительного управления фондом ознакомлен.

Правильность указанной в данной заявке информации подтверждаю. Настоящая заявка носит безотзывный характер. Настоящим выражаю свое согласие и прошу Управляющую компанию, выступающую в качестве налогового агента, предоставить мне инвестиционный налоговый вычет в соответствии с Налоговым кодексом РФ в случае, если такой налоговый вычет может быть применен.

Подпись Заявителя/
Уполномоченного представителя _____Подпись лица,
принявшего заявку _____

М.П.

* Поле не является обязательным для заполнения

**ЗАЯВКА НА ПОГАШЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ №
(для юридических лиц)**

Дата: _____ Время: _____

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование Управляющей
компании:

Заявитель

Полное наименование:

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

Номер лицевого счета:*

Уполномоченный представитель

Ф.И.О./Наименование:

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

Для физических лиц

Документ, удостоверяющий личность представителя:
(наименование документа, серия, №, кем выдан, дата выдачи)

Для юридических лиц

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

В лице:
(Ф.И.О.)

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

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

Прошу погасить инвестиционные паи фонда в количестве:

цифрами _____ (_____) прописью штук.

Прошу перечислить сумму денежной компенсации
на счет:

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

От Заявителя

С Правилами доверительного управления фондом ознакомлен.

Правильность указанной в данной заявке информации подтверждаю. Настоящая заявка носит безотзывный характер.

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:

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

Номер лицевого счета:

(номинального держателя)

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

Действующий на основании:

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

Для физических лиц

Документ, удостоверяющий личность представителя:
(наименование документа, серия, №, кем выдан, дата выдачи)

Для юридических лиц

Документ юридического лица:

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

В лице:

(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий личность:

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

Действующий на основании:

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

Прошу погасить инвестиционные паи фонда в количестве:

цифрами _____ (_____) прописью штук.

Прошу перечислить сумму денежной компенсации

на счет:

(наименование получателя платежа, ИНН получателя,
наименование банка, БИК, к/с, р/с, л/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, серия, №, кем выдан, дата выдачи)

Номер счета депо владельца
инвестиционных паев

Является налоговым резидентом РФ (Да/Нет)*

Количество инвестиционных паев на счете депо владельца инвестиционных паев _____

От Заявителя

С Правилами доверительного управления фондом ознакомлен.

Правильность указанной в данной заявке информации подтверждаю. Настоящая заявка носит безотзывный характер.

Подпись
Уполномоченного представителяПодпись лица,
принявшего заявку

М.П.

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