

_____/ Р. С. Сторчак

**ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ № 5
в Правила доверительного управления
Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов
«АРОМАТ Наши акции»**

(Правила доверительного управления фондом внесены в реестр паевых инвестиционных фондов Центральным Банком Российской Федерации (Банком России) «18» ноября 2021 года № 4706)

Внести в Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «АРОМАТ Наши акции» следующие изменения и дополнения:

Старая редакция	Новая редакция
Пункт отсутствует.	3.1. Категория Фонда – рыночных финансовых инструментов.
6. Лицензия управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от «14» мая 2013 года № 21-000-1-00955.	6. Лицензия Управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от «14» мая 2013 года № 21-000-1-00955, предоставленная Федеральной службой по финансовым рынкам.
9. Лицензия Специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от «04» октября 2000 года № 22-000-1-00013.	9. Лицензия Специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от «04» октября 2000 года № 22-000-1-00013, предоставленная Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.
12. Лицензия Регистратора на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от «04» октября 2000 года № 22-000-1-00013.	12 Лицензия Регистратора на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от «04» октября 2000 года № 22-000-1-00013, предоставленная Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.
13. 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 -	13 Настоящие Правила доверительного управления Фондом (далее – Правила) определяют условия доверительного управления Фондом. Учредитель доверительного управления передает имущество Управляющей компании для включения его в состав Фонда с условием объединения этого имущества с имуществом иных учредителей доверительного управления Правила определяются Управляющей компанией в стандартных формах и могут быть приняты учредителем доверительного управления только путем присоединения к Правилам в целом посредством приобретения инвестиционных паев (далее – инвестиционные паи), выдаваемых Управляющей компанией.

инвестиционные паи), выдаваемых Управляющей компанией.	
14. 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.	14. 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. Присоединяясь к договору доверительного управления Фондом, физическое или юридическое лицо тем самым отказывается от осуществления преимущественного права приобретения доли в праве собственности на имущество, составляющее Фонд. При этом соответствующие право прекращается.
15. Владельцы инвестиционных паев несут риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего фонд.	15. Владельцы инвестиционных паев несут риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего фонд. Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться или уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем. Государство не гарантирует доходности инвестиций в Фонд. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления Фондом.
17 Дата окончания срока действия договора доверительного управления фондом: 15 сентября 2036 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.	17 Дата окончания срока действия договора доверительного управления фондом: 15 сентября 2036 года. Срок действия договора доверительного управления Фондом составляет период с даты начала срока его формирования до даты окончания срока действия договора доверительного управления Фондом. Срок действия договора доверительного управления Фондом считается продленным на тот же срок, если на дату его окончания владельцы инвестиционных паев не потребовали погашения всех принадлежащих им инвестиционных паев или не наступили иные основания для прекращения фонда.
19.1. Сведения о способе реализации управляющей компанией инвестиционной стратегии активного управления. Управляющая компания в процессе управления Фондом реализует стратегию активного управления, осуществляя вложение денежных средств, составляющих Фонд в преимущественные активы указанные в настоящем пункте Правил и активы, предусмотренные п. 20 настоящих Правил, при соблюдении требований к структуре активов, установленных инвестиционной декларацией фонда. Преимущественным объектом инвестирования являются акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов, а также акции иностранных коммерческих организаций, осуществляющих экономическую деятельность	19.1. Сведения о способе реализации Управляющей компанией инвестиционной стратегии активного управления. Управляющая компания в процессе управления Фондом реализует стратегию активного управления, осуществляя вложение денежных средств, составляющих Фонд, в преимущественные активы, указанные в настоящем пункте Правил и активы, предусмотренные п. 20 настоящих Правил, при соблюдении требований к структуре активов, установленных инвестиционной декларацией Фонда. Преимущественным объектом инвестирования являются акции российских акционерных обществ. В качестве причины роста курсовой стоимости, на которые Управляющая компания обращает внимания при вложении денежных средств, составляющих Фонд, выступают:

преимущественно на территории Российской Федерации, российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги и производные финансовые инструменты, предусмотренные п. 20 настоящих Правил, базисным активом которых являются акции российских компаний, в отношении которых ожидается рост курсовой стоимости. В качестве причины роста курсовой стоимости, на которые Управляющая компания обращает внимания при вложении денежных средств, составляющих Фонд, выступают: - ожидаемое объявление хороших/плохих финансовых результатов деятельности компании, акции которой планируются к покупке; - необъяснимое или избыточное падение/рост котировок акций, по отношению к другим аналогичным акциям, торгуемым на бирже, либо по отношению к финансовым результатам деятельности компаний; - изменение макроэкономической ситуации в стране в целом или появление отдельных факторов, приводящих к негативному/позитивному влиянию на акции конкретных компаний; - ожидаемая выплата дивидендов; - развитие ситуации на мировых товарных рынках, в том числе приводящих к ожиданию изменения финансовых результатов деятельности компаний. При выборе акций преимущество отдается эмитентам, информация о финансовом состоянии которых, в том числе квартальная и/или годовая финансовая отчетность по российским и/или международным стандартам бухгалтерского учета которых опубликована на официальном сайте эмитента. В целях реализации стратегии активного управления в Управляющей компании разработан и осуществляется инвестиционный процесс, целью которого является получение доходности выше среднерыночного уровня. Для управления Фондом назначается Управляющий активами Фонда из числа работников Управляющей компании, который реализует стратегию активного управления, действуя самостоятельно в рамках внутренних нормативных документов Управляющей Компании. Основой инвестиционной стратегии активного управления является технический подход, базирующийся на принципе «график знает все», согласно которому движение ценных бумаг отражает отношение участников рынка к будущей стоимости акции с учетом сегодняшней фундаментальной информации и новостному фону. Инвестиционная стратегия Управляющей компании представляет из себя подход к поиску активов, имеющих потенциал роста исходя из мнения Управляющего. Инвестиционная стратегия включает в себя общий взгляд Управляющего на	- ожидаемое объявление хороших/плохих финансовых результатов деятельности компании, акции которой планируются к покупке; - необъяснимое или избыточное падение/рост котировок акций, по отношению к другим аналогичным акциям, торгуемым на бирже, либо по отношению к финансовым результатам деятельности компаний; - изменение макроэкономической ситуации в стране в целом или появление отдельных факторов, приводящих к негативному/позитивному влиянию на акции конкретных компаний; - ожидаемая выплата дивидендов; - развитие ситуации на мировых товарных рынках, в том числе приводящих к ожиданию изменения финансовых результатов деятельности компаний. При выборе акций преимущество отдается эмитентам, информация о финансовом состоянии которых, в том числе квартальная и/или годовая финансовая отчетность по российским и/или международным стандартам бухгалтерского учета которых опубликована на официальном сайте эмитента. В целях реализации стратегии активного управления в Управляющей компании разработан и осуществляется инвестиционный процесс, целью которого является получение доходности выше среднерыночного уровня. Для управления Фондом назначается Управляющий активами Фонда из числа работников Управляющей компании, который реализует стратегию активного управления, действуя самостоятельно в рамках внутренних нормативных документов Управляющей компании. Основой инвестиционной стратегии активного управления является технический подход, базирующийся на принципе «график знает все», согласно которому движение ценных бумаг отражает отношение участников рынка к будущей стоимости акции с учетом сегодняшней фундаментальной информации и новостному фону. Инвестиционная стратегия Управляющей компании представляет из себя подход к поиску активов, имеющих потенциал роста исходя из мнения Управляющего. Инвестиционная стратегия включает в себя общий взгляд Управляющего на перспективы той или иной акции, учитывая предыдущую динамику рынка и отдельных его составляющих, общей экономической ситуации в стране и в мире, тенденции на международных торговых площадках, аллокации активов как между видами финансовых инструментов, доступных для инвестирования фондом, так и наиболее привлекательных для инвестирования отраслей экономики и отдельных компаний. При инвестиционном анализе используется следующий подход:
---	---

перспективы той или иной акции, учитывая предыдущую динамику рынка и отдельных его составляющих, общей экономической ситуации в стране и в мире, тенденции на международных торговых площадках, аллокации активов как между видами финансовых инструментов, доступных для инвестирования фондом, так и наиболее привлекательных для инвестирования отраслей экономики и отдельных компаний. При инвестиционном анализе используется следующий подход: 1. анализ макроэкономической ситуации в целом; 2. выбор привлекательных отраслей; 3. выделение наиболее привлекательных с точки зрения инвестирования компаний в каждой конкретной отрасли; 4 сравнение выбранных акций с точки зрения перспективы роста цен на акции на основании анализа графика цен, по сравнению с другими вложениями Фонда. Решение о приобретении активов фонда принимает Управляющий, исходя из ситуации на рынке. Критерием выбора служит ожидаемая доходность инвестирования в акции на горизонте 6 месяцев. Ожидается, что покупка акций принесет доходность на горизонте до 6 месяцев (учитывая потенциал роста курсовой стоимости и ожидаемый дивидендный доход), которая более чем в два раза превысит доходность к погашению государственных ценных бумаг Российской Федерации с ближайшим сроком погашения в промежутке от 6 до 18 месяцев. Если оценка говорит о более низком потенциале по отношению к двукратной доходности к погашению указанной выше государственной ценной бумаги Российской Федерации, то управляющий принимает решение о приобретении в фонд облигаций, паев фондов облигаций и денежного рынка, размещает средства фонда в депозит. Активное управление фондом предполагает отсутствие утвержденной периодичности пересмотра состава и структуры активов фонда, которые меняются по мере поступления данных об изменении рыночной ситуации, опубликования отчетности компаний, появления информации по планируемым компанией корпоративным действиям, иных экономических новостей странового или международного статуса. Для снижения рисков падения стоимости активов фонда в ожидании коррекции на рынке акций, Управляющий может часть денежных средств Фонда направить на покупку облигаций или паев облигационных ПИФов, открытый, либо биржевых фондов, а также разместить денежные средства в депозиты, остатки на счетах. При выборе долговых инструментов и их долей в портфеле управляющая компания ориентируется на соотношение доходности облигаций и их кредитного качества, уровень кредитных рейтингов	1. анализ макроэкономической ситуации в целом; 2. выбор привлекательных отраслей; 3. выделение наиболее привлекательных с точки зрения инвестирования компаний в каждой конкретной отрасли; 4. сравнение выбранных акций с точки зрения перспективы роста цен на акции на основании анализа графика цен, по сравнению с другими вложениями Фонда. Решение о приобретении активов фонда принимает Управляющий активами, исходя из ситуации на рынке. Критерием выбора служит ожидаемая доходность инвестирования в акции на горизонте 6 месяцев. Ожидается, что покупка акций принесет доходность на горизонте до 6 месяцев (учитывая потенциал роста курсовой стоимости и ожидаемый дивидендный доход), которая более чем в два раза превысит доходность к погашению государственных ценных бумаг Российской Федерации с ближайшим сроком погашения в промежутке от 6 до 18 месяцев. Если оценка говорит о более низком потенциале по отношению к двукратной доходности к погашению указанной выше государственной ценной бумаги Российской Федерации, то управляющий принимает решение о приобретении в фонд облигаций, паев фондов облигаций и денежного рынка, размещает средства фонда в депозит. Активное управление фондом предполагает отсутствие утвержденной периодичности пересмотра состава и структуры активов фонда, которые меняются по мере поступления данных об изменении рыночной ситуации, опубликования отчетности компаний, появления информации по планируемым компанией корпоративным действиям, иных экономических новостей странового или международного статуса. Для снижения рисков падения стоимости активов фонда в ожидании коррекции на рынке акций, Управляющий активами акт может часть денежных средств Фонда направить на покупку облигаций или инвестиционных паев облигационных паевых инвестиционных фондов, открытых, либо биржевых паевых инвестиционных фондов, а также разместить денежные средства в депозиты, остатки на счетах. При выборе долговых инструментов и их долей в портфеле управляющая компания ориентируется на соотношение доходности облигаций и их кредитного качества, уровень кредитных рейтингов облигаций и их эмитентов, показатели долговой нагрузки эмитентов, а также ликвидность рассматриваемой бумаги. При покупке паев облигационных фондов Управляющий фондом ориентируется на рейтинг Управляющей компании этим открытым или биржевым паевым инвестиционным фондом, выбранным для покупки. При этом минимальный кредитный рейтинг облигаций или эмитентов таких облигаций, управляющей компанией паевого
---	---

облигаций и их эмитентов, показатели долговой нагрузки эмитентов, а также ликвидность рассматриваемой бумаги. При покупке паев облигационных фондов Управляющий фондом ориентируется на рейтинг Управляющей компании этим открытым или биржевым ПИФом, выбранным для покупки. При этом минимальный кредитный рейтинг облигаций или эмитентов таких облигаций, управляющей компанией ПИФа, которые приобретаются в состав активов фонда, банков в который Фонд имеет расчетные счета и размещает депозиты устанавливается на уровне кредитного рейтинга: не ниже «BBB+(RU)» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АКРА (АО), либо не ниже «ruBBB+» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АО «Эксперт РА». При принятии решений о приобретении конкретной ценной бумаги и/или решений о проведении ребалансировки активов Фонда Управляющим определяется допустимый уровень веса ценной бумаги в портфеле Фонда, в том числе с учетом минимально допустимой доли активов в составе активов Фонда в размере 1% от СЧА фонда, ограничений на долю активов одного эмитента, установленных настоящими Правилами, уровня ликвидности бумаги (объема торгов на Московской бирже), который не должен быть ниже уровня 1 миллиона рублей за последние 10 торговых дней. Выбор активов при принятии инвестиционных решений осуществляется с точки зрения наилучшего соотношения рисков и ожидаемой доходности отдельных активов и (или) инвестиционного портфеля Фонда в совокупности. Название индикатора, по отношению к которому Управляющая компания оценивает результативность реализации инвестиционной стратегии активного управления: ранжирование доходности паевых фондов за год, размещенный на сайте investfunds.ru. Источник раскрытия сведений о порядке расчета индикатора: https://investfunds.ru/fund-rankings/fund-yield/?type_ranking=ready&dateBeginRange=02.12.2022&dateEndRange=03.03.2023&dateType=1&dateBeginMY=2022-12-01&dateEndMY=2023-03-31&date=2023-2-28&pId=3&nav=0&tId=0-3m. Лицо, осуществляющее расчет Индикатора - Группа компаний Cbonds.	инвестиционного фонда, которые приобретаются в состав активов фонда, банков в который Фонд имеет расчетные счета и размещает депозиты устанавливается на уровне кредитного рейтинга: не ниже «BBB+(RU)» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АКРА (АО), либо не ниже «ruBBB+» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АО «Эксперт РА». При принятии решений о приобретении конкретной ценной бумаги и/или решений о проведении ребалансировки активов Фонда Управляющим определяется допустимый уровень веса ценной бумаги в портфеле Фонда, в том числе с учетом минимально допустимой доли активов в составе активов Фонда в размере 1% от СЧА фонда, ограничений на долю активов одного эмитента, установленных настоящими Правилами, уровня ликвидности бумаги (объема торгов на Московской бирже), который не должен быть ниже уровня 1 миллиона рублей за последние 10 торговых дней. Способом (критерием) выбора активов при принятии инвестиционных решений является выбор активов с точки зрения наилучшего соотношения рисков и ожидаемой доходности отдельных активов и (или) инвестиционного портфеля Фонда в совокупности. В качестве индикатора, по отношению к которому Управляющая компания оценивает результативность реализации инвестиционной стратегии активного управления, является Индекс Московской Биржи – ценовой, взвешенный по рыночной капитализации композитный индекс российского фондового рынка, в состав которого входят ликвидные акции крупнейших и динамично развивающихся российских эмитентов, рассчитываемый и раскрываемый Публичным акционерным обществом «Московская биржа ММВБ-РТС» в сети Интернет по адресу: https://www.moex.com/ru/index/IMOEX (код индекса – IMOEX).
20.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в: 1) активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации:	20.1. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в: 1) активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации

- акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов; - акции иностранных коммерческих организаций; - долговые инструменты; - российские и иностранные депозитарные расписки на акции российских акционерных обществ, акции иностранных коммерческих организаций, облигации российских юридических лиц, в которые может быть инвестировано имущество, составляющее фонд, в соответствии с настоящим пунктом Правил; - производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты) базисным активом которых являются акции) при соблюдении условий, предусмотренных пунктом 20.3. настоящих Правил; 2) денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях депозитные сертификаты российских кредитных организаций, государственные ценные бумаги Российской Федерации (далее - инструменты денежного рынка). К ценным бумагам, предусмотренным настоящим подпунктом, относятся ценные бумаги, не подпадающие под требования подпункта 1 пункта 20.1. настоящих Правил. 3) инвестиционные паи биржевых паевых инвестиционных фондов и (или) открытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фонда рыночных финансовых инструментов; 4) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении указанных активов; 5) иные активы, включаемые в состав активов фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд.	экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, в Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике, Сингапуре, Катаре (далее – иностранные государства) и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – перечень иностранных бирж), за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов, и активы, являющиеся клиринговыми сертификатами участия: - акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов; - акции иностранных коммерческих организаций; - долговые инструменты; - российские и иностранные депозитарные расписки на акции российских акционерных обществ, акции иностранных коммерческих организаций, облигации российских юридических лиц, в которые может быть инвестировано имущество, составляющее фонд, в соответствии с настоящим пунктом Правил; - производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты)) при соблюдении условий, предусмотренных пунктом 20.3. настоящих Правил; 2) денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных юридических лицах, признанных банками по законодательству иностранных государств, на территории которых они зарегистрированы (далее – иностранные банки), депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств, государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств, требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу (далее - инструменты денежного рынка). 3) инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов рыночных финансовых инструментов, биржевых паевых инвестиционных фондов рыночных финансовых инструментов; 4) облигации российских юридических лиц, имеющих обязательства, связанные с облигациями иностранных организаций (еврооблигациями), размещенные в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 5 июля 2022 года № 430 «О репатриации резидентами – участниками внешнеэкономической деятельности иностранной валюты и валюты Российской Федерации» (замещающие облигации); 5) облигации российских эмитентов, решение о выпуске которых содержит условие об
--	---

	использовании всех денежных средств, полученных от размещения указанных облигаций, на цели, связанные с финансированием проектов технологического суверенитета и проектов структурной адаптации экономики Российской Федерации, определенных в пункте 2 Положения об условиях отнесения проектов к проектам технологического суверенитета и проектам структурной адаптации экономики Российской Федерации, о представлении сведений о проектах технологического суверенитета и проектах структурной адаптации экономики Российской Федерации и ведении реестра указанных проектов, а также о требованиях к организациям, уполномоченным представлять заключения о соответствии проектов требованиям к проектам технологического суверенитета и проектам структурной адаптации экономики Российской Федерации, утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 15 апреля 2023 года № 603 «Об утверждении приоритетных направлений проектов технологического суверенитета и проектов структурной адаптации экономики Российской Федерации и Положения об условиях отнесения проектов к проектам технологического суверенитета и проектам структурной адаптации экономики Российской Федерации, о представлении сведений о проектах технологического суверенитета и проектах структурной адаптации экономики Российской Федерации и ведении реестра указанных проектов, а также о требованиях к организациям, уполномоченным представлять заключения о соответствии проектов требованиям к проектам технологического суверенитета и проектам структурной адаптации экономики Российской Федерации» (далее соответственно - облигации ТС и САЭ, проекты ТС и САЭ); 6) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении указанных активов; 7) иные активы, включаемые в состав активов Фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд, или в связи с реализацией прав, закрепленных составляющими Фонд ценными бумагами или предусмотренных составляющими Фонд производными финансовыми инструментами (далее – инвестиционные права).
20.2. Акции, составляющие активы фонда, могут быть как обыкновенными, так и привилегированными.	20.2. Акции, составляющие Фонд, могут быть как обыкновенными, так и привилегированными. К ценным бумагам, предусмотренным пп. 2,3,4,5 п. 20.1 настоящих Правил, относятся ценные бумаги, не подпадающие под требования пп. 1 п. 20.1. настоящих Правил. Ценные бумаги, предусмотренные пп. 4,5 п. 20.1 настоящих Правил, могут входить в состав Фонда при условии соблюдения требований, предусмотренных п. 21.3, 21.4 настоящих Правил.

20.3. Производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты) базисным активом которых являются акции) могут входить в состав активов фонда при условии, что изменение их стоимости зависит от изменения стоимости активов, указанных в подпункте 1) пункта 20.1 настоящих Правил (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости данных активов), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют.	20.3. Активом, предусмотренным пп. 1 п. 20.1 настоящих Правил, может являться производный финансовый инструмент, при условии, что изменение его стоимости зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав Фонда (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав Фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют, а также производный финансовый инструмент, не предусматривающий обязанность стороны договора передать другой стороне договора ценные бумаги, валюту или товар либо обязанность стороны договора заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, при условии, что изменение его стоимости зависит от изменения стоимости товаров, допущенных к организованным торгам на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, в Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике, Сингапуре, Катаре (далее – иностранные государства) и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».
20.5. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть: - федеральные органы исполнительной власти Российской Федерации; - органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации; - российские органы местного самоуправления; - международные финансовые организации; - российские юридические лица.	20.5. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть: - федеральные органы исполнительной власти Российской Федерации; - органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации; - российские органы местного самоуправления; - иностранные органы государственной власти; - международные финансовые организации; - российские юридические лица; - иностранные юридические лица.
20.6. Лица, обязанные по государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, облигациям российских юридических лиц, акциям российских акционерных обществ, инвестиционным паям открытых паевых инвестиционных фондов, российским депозитарным распискам, депозитным сертификатам российских кредитных организаций, должны быть зарегистрированы в Российской Федерации. Лица, обязанные по инвестиционным паям биржевых паевых инвестиционных фондов, должны быть зарегистрированы в Российской Федерации.	20.6. Лица, обязанные по акциям российских акционерных обществ, по облигациям российских юридических лиц, государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, облигациям российских юридических лиц, акциям российских акционерных обществ, инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов, российским депозитарным распискам, депозитным сертификатам российских кредитных организаций, инвестиционным паям паевым инвестиционных фондов, клиринговым сертификатам участия должны быть зарегистрированы в Российской Федерации.

Лица, обязанные по акциям иностранных коммерческих организаций и иностранным депозитарным распискам, должны быть зарегистрированы в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики (далее – иностранные государства) и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».	Лица, обязанные по акциям иностранных коммерческих организаций и иностранным депозитарным распискам, по депозитным сертификатам иностранных банков иностранных государств, государственным ценным бумагам иностранных государств, должны быть зарегистрированы в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики, Сингапура, Катар (далее – иностранные государства) и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».
20.7. Денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках могут входить в состав фонда только при условии, что в случае досрочного расторжения указанного договора российская кредитная организация или иностранный банк обязана (обязан) вернуть сумму вклада (депозита, остатка на счете) и проценты по нему в срок, не превышающий семь рабочих дней.	20.7. Денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках могут входить в состав Фонда только при условии, что в случае досрочного расторжения указанного договора российская кредитная организация или иностранный банк обязана (обязан) вернуть сумму вклада (депозита, остатка на счете) и проценты по нему в срок, не превышающий семь рабочих дней. Предусмотренные пп. 7 п. 20.1. настоящих Правил активы, включаемые в состав активов Фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, могут входить в состав активов Фонда в течение одного месяца с даты реализации указанных инвестиционных прав. Стоимость предусмотренных пп. 7 п. 20.1. настоящих Правил активов, включаемых в состав Фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, в совокупности не должна превышать 5 (Пяти) процентов стоимости активов Фонда. В состав активов Фонда не могут входить цифровые финансовые активы, выпущенные в информационной системе, организованной в соответствии с иностранным правом, и иные цифровые права, осуществление, распоряжение и ограничение распоряжения которыми возможны только в информационной системе, организованной в соответствии с иностранным правом, без обращения к третьему лицу (далее при совместном упоминании – иностранные цифровые права), а также ценные бумаги, стоимость которых (выплаты по которым) в соответствии с условиями их выпуска (правилами доверительного управления (проспектом (правилами) инвестиционного фонда) зависит (зависят) от изменения стоимости иностранных цифровых прав и (или) изменения стоимости производных финансовых инструментов (ценных бумаг), изменение стоимости которых (выплаты по которым) в соответствии с их условиями (условиями их выпуска, правилами доверительного управления (проспектом (правилами) инвестиционного фонда) зависит

	(зависят) от изменения стоимости иностранных цифровых прав.
21.1.1. 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 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 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, рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда. Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не предоставляет и (или) не раскрывает информацию об 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 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	21.1.1. 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 10 процентов стоимости активов Фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту. Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации (административно-территориального образования иностранного государства), муниципального образования, государственных ценных бумаг одного иностранного государства не должна превышать 10 процентов стоимости активов Фонда. Для целей настоящего 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, 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 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 фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными инвесторами (неограниченным кругом лиц) и в соответствии с правилами доверительного управления (проспектом (правилами) инвестиционного фонда (личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда), стоимость активов, указанных в абзаце восьмом настоящего подпункта, в совокупности не должны превышать 20 процентов стоимости чистых активов инвестиционного фонда, а также при наличии одного из следующих обстоятельств: в соответствии с требованиями, предъявляемыми к деятельности инвестиционного фонда, или документами регулирующими инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларацией, проспектом эмиссии, правилами доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна

превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда. 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 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 фонда на момент расчета ограничения. 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, 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, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов фонда.	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 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 фонда на момент расчета ограничения. Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом настоящего подпункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов в стоимости активов Фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, составляющих фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, находящихся на указанных счетах (одном из указанных счетов) и включенных в фонд при выдаче инвестиционных паев, в течение не более 2 рабочих дней с даты указанного включения. Стоимость лотов производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент - стоимость лотов таких производных финансовых инструментов), размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», в
---	--

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 седьмом настоящего подпункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда. 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 в соответствии с пунктом 14 статьи 51.3 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов фонда, в соответствии настоящими Правилами. Для целей абзаца седьмого и восьмого 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. Требования абзацев первого и второго настоящего подпункта не применяются до даты завершения (окончания) формирования фонда и в течение месяца после этой даты.	совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов Фонда. На дату заключения сделок с производными финансовыми инструментами, 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 сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов Фонда. 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. Требования абзацев первого и второго настоящего подпункта не применяются до даты завершения (окончания) формирования Фонда и в течение месяца после этой даты.
21.1.2. 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	21.1.2. Доля стоимости инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее трех месяцев, инвестиционных паев биржевых паевых инвестиционных фондов (при условии, что не возникли основания прекращения указанных фондов и не

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 фондовых индексов, перечисленных в Указании Банка России от 05.09.2016 № 4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов», 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 (данное требование применяется, в случае если с даты завершения (окончания) формирования фонда прошло 36 календарных месяцев и более). 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

приостановлено погашение инвестиционных паев указанных фондов), 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 фондовых индексов, перечисленных в Указании Банка России от 05.09.2016 № 4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов», от стоимости чистых активов Фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин:

- три процента;

- величину чистого месячного оттока инвестиционных паев, являющуюся минимальной из шести наибольших величин чистых месячных оттоков инвестиционных паев за последние 36 календарных месяцев (данное требование применяется, в случае если с даты завершения (окончания) формирования фонда прошло 36 календарных месяцев и более). 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 не учитываются активы, в отношении которых было установлено обременение или ограничение распоряжения (включая активы, на которые наложен арест, или распоряжение которыми ограничено на основании решения органа государственной власти, или ограничение

указанным ценным бумагам согласно решению о выпуске таких ценных бумаг.	распоряжения которыми установлено вследствие недружественных действий иностранных государств, международных организаций, иностранных финансовых организаций, в том числе связанных с введением ограничительных мер в отношении Российской Федерации, российских юридических лиц и граждан Российской Федерации). 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.
21.2 Не менее двух третей рабочих дней в течение каждого календарного квартала (за исключением периода до даты завершения (окончания) формирования фонда, одного месяца с даты завершения (окончания) формирования фонда, а также периода с даты возникновения основания прекращения фонда) совокупная стоимость следующих активов (одного или нескольких) должна составлять не менее восьмидесяти процентов стоимости активов, составляющих фонд: (1) акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов, а также акции иностранных коммерческих организаций, осуществляющих экономическую деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. (2) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные подпунктом (1) настоящего пункта; (3) производные финансовые инструменты, изменение стоимости которых зависит от изменения стоимости активов, предусмотренных подпунктом (1) настоящего пункта (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости этих активов); Для целей настоящего пункта Правил не учитываются выходные и праздничные дни, так как стоимость чистых активов в указанные дни не определяется в соответствии с Указанием Банка России от 25.08.2015 №3758-У «Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчета среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев».	21.2. Совокупная стоимость преимущественных объектов инвестирования, указанных в пункте 19.1 настоящих Правил, должна составлять не менее восьмидесяти процентов стоимости активов, составляющих фонд в период времени не менее двух третей рабочих дней в течение каждого календарного квартала (за исключением периода с даты возникновения основания прекращения фонда). Для целей настоящего пункта Правил не учитываются выходные и праздничные дни, так как стоимость чистых активов в указанные дни не определяется в соответствии с Указанием Банка России от 25.08.2015 №3758-У «Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчета среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев».
Пункт отсутствует.	21.3. В состав активов Фонда могут входить замещающие облигации при одновременном соблюдении следующих условий:

	а) замещающие облигации входят в состав такого фонда в течение не более трех лет со дня их включения в его состав; б) замещающие облигации оплачены при их размещении еврооблигациями, которые входили в состав такого фонда по состоянию на 28 октября 2022 года (в том числе на условиях, предусматривающих передачу (уступку) держателем указанных еврооблигаций всех имущественных и иных прав по указанным еврооблигациям российскому юридическому лицу), или денежными средствами с целевым использованием привлеченных денежных средств для приобретения указанных еврооблигаций.
Пункт отсутствует.	21.4. В состав активов Фонда могут входить облигации ТС и САЭ при одновременном соблюдении следующих условий: а) облигации ТС и САЭ размещены после 31 декабря 2022 года; б) решение о выпуске облигаций ТС и САЭ содержит следующие сведения: - описание проектов ТС и САЭ, для финансирования которых будут использоваться денежные средства, полученные от размещения облигаций ТС и САЭ, с указанием планируемого срока реализации проектов ТС и САЭ и прогнозируемого объема их финансирования; - сведения о праве владельцев облигаций ТС и САЭ требовать досрочного погашения принадлежащих им облигаций ТС и САЭ в случае нарушения эмитентом условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций ТС и САЭ, либо указание на то, что такое право владельцам облигаций ТС и САЭ не предоставляется; - описание механизма контроля за целевым использованием денежных средств, полученных от размещения облигаций ТС и САЭ, возможность использования которого обязуется обеспечить эмитент; - сведения об обязанности эмитента раскрывать (предоставлять) информацию о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций ТС и САЭ, с указанием объема, сроков и порядка раскрытия (предоставления) такой информации. Оценочная стоимость облигаций ТС и САЭ в совокупности не должна превышать 5 процентов стоимости активов Фонда.
22. Описание рисков, связанных с инвестированием. Инвестирование в ценные бумаги связано с высокой степенью рисков и не подразумевает гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов. Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными актами в сфере финансовых рынков в имущественные права по фьючерсным и	22. Описание рисков, связанных с инвестированием. По оценке Управляющей компании, реализация инвестиционной стратегии, предусмотренной инвестиционной декларацией Фонда, связана с высокой степенью влияния рисков, описание которых содержится в настоящем пункте Правил. Высокая степень влияния рисков, в случае их реализации, выражается в потенциально большем падении стоимости активов Фонда, и, как следствие, в большем падении стоимости

опционным договорам (контрактам), предусматривающим приобретение базового актива, либо получение дохода от увеличения его стоимости (открытие длинной позиции) связано с рыночным риском базового актива (риска снижения его цены). Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными актами в сфере финансовых рынков в имущественные права по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), предусматривающим отчуждение базового актива, либо получение дохода от снижения его стоимости (открытие короткой позиции) влечет как снижение риска уменьшения стоимости активов фонда, так и снижение их доходности. Стоимость объектов инвестирования, составляющих фонд, и, соответственно, расчетная стоимость инвестиционного пая фонда, 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 фонда 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. Инвестор неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Риски инвестирования в активы, указанные в инвестиционной декларации паевого инвестиционного фонда включают, но не ограничиваются следующими рисками: А. Нефинансовые риски. К нефинансовым рискам, в том числе, могут быть отнесены следующие риски: Стратегический риск связан с социально-политическими и экономическими условиями развития Российской Федерации или стран, где выпущены или обращаются соответствующие ценные бумаги, иные финансовые инструменты и активы. Данный риск не связан с особенностями того или иного объекта инвестирования. На этот риск оказывает влияние изменение политической	инвестиционного пая, что в свою очередь будет являться убытком для владельца инвестиционных паев. Приведенные сведения в части оценки влияния рисков отражают точку зрения и собственные оценки Управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими. Инвестирование в ценные бумаги связано с высокой степенью рисков и не подразумевает гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов. Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными актами Банка России в имущественные права по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), предусматривающим приобретение базового актива, либо получение дохода от увеличения его стоимости (открытие длинной позиции) связано с рыночным риском базового актива (риска снижения его цены). Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными актами Банка России в имущественные права по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), предусматривающим отчуждение базового актива, либо получение дохода от снижения его стоимости (открытие короткой позиции) влечет как снижение риска уменьшения стоимости активов фонда, так и снижение их доходности. Стоимость объектов вложения средств и, соответственно, расчетная стоимость инвестиционного пая Фонда, 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 фонда могут расцениваться не иначе как предположения и не являются инвестиционной консультацией. Настоящее описание рисков не раскрывает информации обо всех рисках вследствие разнообразия ситуаций, возникающих при инвестировании. В наиболее общем виде понятие риска связано с возможностью положительного или отрицательного отклонения результата деятельности от ожидаемых или плановых значений, т.е. риск характеризует неопределенность получения ожидаемого финансового результата по итогам инвестиционной деятельности. Для целей настоящего описания под риском при осуществлении операций по инвестированию понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для инвестора. Риски инвестирования в активы, указанные в инвестиционной декларации паевого инвестиционного фонда включают (но не ограничиваются) финансовыми и нефинансовыми рисками.
---	--

ситуации, возможность наступления неблагоприятных (с точки зрения существенных условий бизнеса) изменений в российском законодательстве или законодательстве других стран, девальвация национальной валюты, кризис рынка государственных долговых обязательств, банковский кризис, валютный кризис, представляющие собой прямое или опосредованное следствие рисков политического, экономического и законодательного характера. На уровень стратегического риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения региональных экономических санкций или ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики. К стратегическим рискам также относится возможное наступление обстоятельств непреодолимой силы, главным образом, стихийного и геополитического характера (например, военные действия). Стратегический риск не может быть объектом разумного воздействия и управления со стороны управляющей компании, не подлежит диверсификации и не понижается.

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

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

Правовой риск, связанный с непредсказуемостью изменений действующего законодательства, а также с несовершенством законов и иных нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, в том числе,

К нефинансовым рискам могут быть отнесены следующие риски:

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

К стратегическим рискам также относится возможное наступление обстоятельств непреодолимой силы, главным образом, стихийного и геополитического характера (например, военные действия). Стратегический риск не может быть объектом разумного воздействия и управления со стороны управляющей компании, не подлежит диверсификации и не понижается.

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

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

регулирующих условия выпуска и/или обращения активов, указанных в инвестиционной декларации. Совершение сделок на рынках в различных юрисдикциях связано с дополнительными рисками. Необходимо также принимать во внимание риски, связанные со сложностью налогового законодательства и противоречивостью его толкования и применения в сфере инвестиционной деятельности, а также риски изменения налогового законодательства, которые могут привести к негативному влиянию на итоговый инвестиционный результат. При этом крайне затруднительно прогнозировать степень влияния таких изменений на деятельность по управлению фондом или финансовый результат инвестора. С целью минимизации правового риска управляющая компания со всей тщательностью относится к изучению изменений в нормативной базе. Также управляющая компания в полной мере использует все легальные механизмы взаимодействия с органами государственной власти, с Банком России с целью влияния на принятие решений по изменениям в законодательстве в пользу инвесторов. Регуляторный риск может проявляться в форме применения к управляющей компании санкций регулирующих органов по причине несоответствия законам, общепринятым правилам и стандартам профессиональной деятельности. Следствием реализации регуляторного риска могут стать финансовые или репутационные потери управляющей компании, запрет на проведение отдельных операций по управлению фондом или аннулирование лицензии управляющей компании. С целью исключения регуляторного риска управляющая компания выстроила систему корпоративного управления и внутреннего контроля и оперативно принимает меры по приведению своей деятельности в полное соответствие с действующими нормативными актами. В. Финансовые риски. К финансовым рискам, в том числе, могут быть отнесены следующие риски: Рыночный/ценовой риск, связанный с колебаниями цен активов, указанных в инвестиционной декларации, курсов валют, процентных ставок и пр. вследствие изменения конъюнктуры рынков, в том числе снижения ликвидности. Эти факторы сами по себе находятся под влиянием таких обстоятельств, как неблагоприятная социально-экономическая или политическая ситуация, изменение регуляторной среды, девальвация или существенные колебания курсов обмена валюты, стихийные бедствия. Валютный риск характеризуется возможным неблагоприятным изменением курса рубля или иной валюты, в которой номинирован финансовый инструмент, по отношению к курсу рубля или иной	осуществляющими расчеты. С целью минимизации операционного риска управляющая компания с должной предусмотрительностью относится к подбору сотрудников, оптимизации бизнес-процессов и выбору контрагентов. Правовой риск, связанный с непредсказуемостью изменений действующего законодательства, а также с несовершенством законов и иных нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, в том числе, регулирующих условия выпуска и/или обращения активов, указанных в инвестиционной декларации. Совершение сделок на рынках в различных юрисдикциях связано с дополнительными рисками. Необходимо также принимать во внимание риски, связанные со сложностью налогового законодательства и противоречивостью его толкования и применения в сфере инвестиционной деятельности, а также риски изменения налогового законодательства, которые могут привести к негативному влиянию на итоговый инвестиционный результат. При этом крайне затруднительно прогнозировать степень влияния таких изменений на деятельность по управлению фондом и (или) финансовый результат инвестора. С целью минимизации правового риска управляющая компания со всей тщательностью относится к изучению изменений в нормативной базе. Также управляющая компания в полной мере использует все легальные механизмы взаимодействия с органами государственной власти, с Банком России с целью влияния на принятие решений по изменениям в законодательстве в пользу инвесторов. Регуляторный риск может проявляться в форме применения к управляющей компании санкций регулирующих органов по причине несоответствия законам, общепринятым правилам и стандартам профессиональной деятельности. Следствием реализации регуляторного риска могут стать финансовые или репутационные потери управляющей компании, запрет на проведение отдельных операций по управлению фондом или аннулирование лицензии управляющей компании. С целью исключения регуляторного риска управляющая компания выстроила систему корпоративного управления и внутреннего контроля и оперативно принимает меры по приведению своей деятельности в полное соответствие с действующими нормативными актами. К финансовым рискам, в том числе, могут быть отнесены следующие риски: Рыночный/ценовой риск, связанный с колебаниями цен активов, указанных в инвестиционной декларации, курсов валют, процентных ставок и пр. вследствие изменения конъюнктуры рынков, в том числе снижения ликвидности. Эти факторы сами по себе находятся
--	---

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.

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

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

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

К числу кредитных рисков, в том числе, относятся:

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

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.

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

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

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

К числу кредитных рисков, в том числе, относятся:

Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам, который заключается в возможной неплатежеспособности эмитента

Инвестор несет риск дефолта в отношении активов, входящих в состав фонда. С целью поддержания соотношения риск/доходность в соответствии с инвестиционной декларацией фонда управляющая компания выстроила систему управления портфелем фонда и риск-менеджмента. Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед управляющей компанией со стороны контрагентов. Управляющая компания не может гарантировать благие намерения и способность в будущем выполнять принятые на себя обязательства со стороны рыночных контрагентов, брокеров, расчетных организаций, депозитариев, клиринговых систем, расчетных банков, платежных агентов, бирж и прочих третьих лиц, что может привести к потерям клиента, несмотря на предпринимаемые управляющей компанией усилия по добросовестному выбору вышеперечисленных лиц. (б) Инвестирование в производные финансовые инструменты (фьючерсы, опционы), как правило, связано с большим уровнем риска и может быть сопряжено со значительными убытками. Так, при покупке опционного контракта потери, в общем случае, не превысят величину уплаченных премии, вознаграждения и расходов, связанных с их совершением. В то время как продажа опционных контрактов и заключение фьючерсных контрактов при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке могут привести к значительным убыткам, а в случае продажи фьючерсных контрактов и продажи опционов на покупку (опционов «колл») — к неограниченному 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. (в) 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	долговых ценных бумаг и (или) лиц, предоставивших обеспечение по этим ценным бумагам, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить долговые ценные бумаги (произвести купонные выплаты по ним, исполнить обязательства по выкупу, в том числе досрочному, долговых ценных бумаг) в срок и в полном объеме. Инвестор несет риск дефолта в отношении активов, входящих в состав фонда. С целью поддержания соотношения риск/доходность в соответствии с инвестиционной декларацией фонда управляющая компания выстроила систему управления портфелем фонда и риск-менеджмента. Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед управляющей компанией со стороны контрагентов. Управляющая компания не может гарантировать благие намерения и способность в будущем выполнять принятые на себя обязательства со стороны рыночных контрагентов, брокеров, расчетных организаций, депозитариев, клиринговых систем, расчетных банков, платежных агентов, бирж и прочих третьих лиц, что может привести к потерям клиента, несмотря на предпринимаемые управляющей компанией усилия по добросовестному выбору вышеперечисленных лиц. (б) Инвестирование в производные финансовые инструменты (фьючерсы, опционы), как правило, связано с большим уровнем риска и может быть сопряжено со значительными убытками. Так, при покупке опционного контракта потери, в общем случае, не превысят величину уплаченных премии, вознаграждения и расходов, связанных с их совершением. В то время как продажа опционных контрактов и заключение фьючерсных контрактов при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке могут привести к значительным убыткам, а в случае продажи фьючерсных контрактов и продажи опционов на покупку (опционов «колл») — к неограниченному 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. (в) Инвестированию в иностранные ценные бумаги и производные финансовые инструменты, базовые активы, которых имеют иностранное
---	---

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. 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. Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов фонда в будущем, и решение о приобретении инвестиционных паев фонда принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами.	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. 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. Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов фонда в будущем, и решение о приобретении инвестиционных паев фонда принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами.
24. 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 провести дробление инвестиционных паев на условиях и в порядке,	24. Управляющая компания: 1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими Фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам; 2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению Фондом; 3) действуя в качестве доверительного управляющего Фондом, вправе при условии соблюдения установленных нормативными актами Банка России требований, направленных на ограничение рисков, заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами; 4) передает свои права и обязанности по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании в порядке, предусмотренном абзацем первым пункта 5 статьи 11 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»; 5) вправе провести дробление инвестиционных паев в соответствии с пунктом 5

установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков; 6) вправе принять решение о прекращении фонда; 7) вправе погасить за счет имущества, составляющего фонд, задолженность, возникшую в результате использования Управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев.	статьи 17 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»; 6) вправе принять решение о прекращении Фонда; 7) вправе погасить за счет имущества, составляющего Фонд, задолженность, возникшую в результате использования Управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев; 8) Управляющая компания вправе не предотвращать возникновение конфликта интересов в следующих случаях: - приобретение инвестиционных паев Фонда за свой счет, а также владение и распоряжение ими в собственных интересах сотрудниками и ответственными лицами Управляющей компании, в том числе задействованными в управлении Фондом, в принятии и исполнении инвестиционных решений, и участвующими в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Управляющей компании интересы владельца инвестиционных паев Управляющей компании. - использование Управляющей компанией (сотрудником, указанным в предыдущем абзаце настоящего пункта) в своих интересах и (или) в интересах третьих лиц информации (за исключением общедоступной информации), которая была использована для совершения либо несовершения юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Управляющей компании интересы владельцев инвестиционных паев Фонда, в т. ч. о принятии инвестиционных решений за счет имущества Фонда, за исключением использования информации о принятии Управляющей компанией решения о совершении сделки за счет имущества Фонда до совершения данной сделки. В условиях наличия конфликта интересов Управляющая компания (сотрудники Управляющей компании) при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Управляющей компании интересы владельцев инвестиционных паев, действует (действуют) так же, как в условиях отсутствия конфликта интересов.
25. 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; 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	25. Управляющая компания обязана: 1) осуществлять доверительное управление Фондом в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», другими федеральными законами, нормативными актами Банка России и настоящими Правилами; 2) при осуществлении доверительного управления Фондом действовать разумно и добросовестно в интересах владельцев инвестиционных паев; 3) передавать имущество, составляющее Фонд, для учета и (или) хранения Специализированному депозитарию, если для

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.	отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России, не предусмотрено иное; 4) передавать Специализированному депозитарию копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего Фонд, незамедлительно с момента их составления или получения; 5) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее 3 (Трех) рабочих дней до дня составления указанного списка; 6) раскрывать информацию о Фонде в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах»; 7) раскрывать отчеты, требования к которым устанавливаются Банком России; 8) соблюдать инвестиционную декларацию и настоящие Правила; 9) соблюдать иные требования, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами Банка России.
26. 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;	26. Управляющая компания не вправе: 1) приобретать акции акционерного инвестиционного фонда, активы которого находятся в ее доверительном управлении или функции единоличного исполнительного органа которого она исполняет, а также инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда, находящегося в ее доверительном управлении, за исключением случаев, установленных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах»; 2) 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; 3) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, без предварительного согласия Специализированного депозитария; 4) использовать имущество, составляющее Фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением Фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц. Требования настоящего подпункта не распространяются на случаи передачи имущества, составляющего Фонд, в индивидуальное клиринговое обеспечение или в имущественный пул; 5) взимать проценты за пользование денежными средствами Управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, в

(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. Данное ограничение не применяется в случае соблюдения требований, предусмотренных п. 21.1.1. настоящих Правил; (ж) сделки по приобретению в состав фонда имущества, находящегося у Управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, и имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором Управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа, за исключением случая, предусмотренного пунктом 27 настоящих Правил, а также 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 случая, предусмотренного пунктом 27 настоящих Правил, а также за исключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном	случае недостаточности денежных средств, составляющих Фонд; б) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок: (а) сделки по приобретению за счет имущества, составляющего Фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными актами Банка России, инвестиционной декларацией Фонда; (б) сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего Фонд; (в) сделки, в результате которых Управляющей компанией принимается обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет Фонд, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, при условии осуществления клиринга по таким сделкам; (г) сделки по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав Фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения; (д) договоры займа или кредитные договоры, а также договоры репо. Указанное правило не распространяется на случаи получения денежных средств для обмена или погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих Фонд, и заключения договоров репо в случаях, установленных нормативными актами Банка России. 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 по приобретению в состав Фонда имущества, находящегося у Управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, и имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором Управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа; (ж) сделки по отчуждению имущества, составляющего фонд, в состав имущества, находящегося у Управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором Управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа; (з) сделки по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками Управляющей компании, их основными и преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами
---	--

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 87 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами; (м) сделки по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) Управляющей компанией, а также акционерным инвестиционным фондом, активы которого находятся в доверительном управлении Управляющей компании или функции единоличного исполнительного органа которого осуществляет Управляющая компания; 6) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов фонда, в случаях, установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков.	Управляющей компании, а также Специализированным депозитарием, Регистратором; (и) сделки по приобретению в состав фонда имущества, принадлежащего Управляющей компании, ее участникам, основным и преобладающим хозяйственным обществам ее участников, ее дочерним и зависимым обществам, либо по отчуждению имущества, составляющего фонд, указанным лицам; (к) сделки по приобретению в состав фонда имущества у Специализированного депозитария, с которым Управляющей компанией заключены договоры, либо по отчуждению имущества указанному лицу, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 87 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами; (л) сделки по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) Управляющей компанией, а также акционерным инвестиционным фондом, активы которого находятся в доверительном управлении Управляющей компании или функции единоличного исполнительного органа которого осуществляет Управляющая компания; 7) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов фонда, в случаях, установленных нормативными актами Банка России.
27. Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные подпунктами ж), з), к) и л) подпункта 5 пункта 26 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.	27. Ограничения на совершение сделок, установленные подпунктами е), ж), и) и к) подпункта 6 пункта 26 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.
28. Ограничения на совершение сделок, установленные подпунктом и) подпункта 5 пункта 26 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки: 1) совершаются с ценными бумагами, включенными в котировальные списки российских бирж; 2) совершаются при размещении дополнительных ценных бумаг акционерного	28. Ограничения на совершение сделок, установленные подпунктом з) подпункта 6 пункта 26 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки: 1) совершаются с ценными бумагами, включенными в котировальные списки российских бирж; 2) совершаются при размещении дополнительных ценных бумаг акционерного

общества при осуществлении Управляющей компанией права акционера на преимущественное приобретение акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции этого акционерного общества; 3) являются сделками по приобретению акций акционерных обществ, которые на момент совершения сделок являлись зависимыми (дочерними) хозяйственными обществами Управляющей компании в силу приобретения последней указанных акций в имущество, составляющее активы фонда.	общества при осуществлении Управляющей компанией права акционера на преимущественное приобретение акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции этого акционерного общества; 3) являются сделками по приобретению акций акционерных обществ, которые на момент совершения сделок являлись зависимыми (дочерними) хозяйственными обществами Управляющей компании в силу приобретения последней указанных акций в имущество, составляющее активы фонда.
29. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпункта 3 пункта 24, подпунктов 1, 3 и 5 пункта 26 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.	29. По сделкам, совершенным в нарушение требований статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», Управляющая компания несет обязательства лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом. Долги, возникшие по таким обязательствам, не могут погашаться за счет имущества, составляющего Фонд.
32. 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.	32. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковую долю в праве общей собственности на имущество, составляющее Фонд. Каждый инвестиционный пая удостоверяет одинаковые права. Инвестиционный пай не является эмиссионной ценной бумагой. Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме. Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости.
36. Учет прав на инвестиционные паи осуществляется на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев и на счетах депо депозитариями.	36. Учет прав на инвестиционные паи осуществляется на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев, в том числе на лицевых счетах номинального держателя.
37. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев. Выписка, предоставляемая в электронной форме, направляется заявителю в электронной 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.	37. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев. Выписка, предоставляемая в форме электронного документа, подписанного электронной подписью, направляется заявителю в форме электронного документа, подписанного 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.
38. Управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев при формировании фонда, а также после завершения формирования фонда.	38. Управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев при формировании Фонда, а также после завершения (окончания) формирования Фонда.
39. Выдача инвестиционных паев осуществляется путем внесения записи по	39. Выдача инвестиционных паев осуществляется путем внесения записей по

лицевому счету приобретателя или номинального держателя в реестре владельцев инвестиционных паев.	лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев, открытому приобретателю или номинальному держателю в реестре владельцев инвестиционных паев в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах. Записи по лицевому счету приобретателя в реестре владельцев инвестиционных паев совершаются на основании заявки на приобретение инвестиционных паев, в том числе заявки на приобретение инвестиционных паев, предусматривающей, что выдача инвестиционных паев осуществляется при каждом включении имущества в состав Фонда, а также документов, подтверждающих включение имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, в состав Фонда. Указанные операции совершаются в день получения Регистратором документов, являющихся основанием для совершения операций.
40. Выдача инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на приобретение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, включаемые в заявку на приобретение инвестиционных паев, согласно приложению. Каждая заявка на приобретение инвестиционных паев предусматривает выдачу инвестиционных паев при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев.	40. Выдача инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на приобретение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, предусмотренные п. 46 настоящих Правил. Каждая заявка на приобретение инвестиционных паев предусматривает выдачу инвестиционных паев при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев.
43. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.	43. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер. Заявка на приобретение инвестиционных паев должна быть подписана лицом, подавшим указанную заявку (его представителем – в случае подачи заявки представителем), и лицом, принявшим указанную заявку.
44. 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.	44. Прием заявок на приобретение инвестиционных паев осуществляется со дня начала формирования Фонда каждый рабочий день. Прием заявок на приобретение инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования Фонда осуществляется каждый рабочий день, а также в нерабочие дни, если это предусмотрено режимом работы пунктов приема заявок Управляющей компании. Информация о режиме работы предоставляется Управляющей компанией по телефону и/или раскрывается иными способами, предусмотренными нормативными актами Банка России и настоящими Правилами.
45. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев: Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с Приложением № 1 и Приложением № 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	45. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев: Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с Приложением № 1 и Приложением № 2 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок инвестором или его уполномоченным представителем. Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с Приложением

настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем. Заявки на приобретение инвестиционных паев могут направляться в Управляющую компанию посредством почтовой связи, позволяющей достоверно установить лицо, направившее и подписавшее заявку. Заявка на приобретение инвестиционных паев вместе с комплектом документов, требующихся для открытия лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев, должна быть отправлена заказным письмом с уведомлением о вручении по адресу Управляющей компании: Российская Федерация, 630099, НОВОСИБИРСКАЯ ОБЛАСТЬ, ГОРОД НОВОСИБИРСК, УЛИЦА ЧАПЛЫГИНА, ДОМ 47, ПОМЕЩЕНИЯ 2, 3, 4, 5, 6, 7. При этом все подписи лиц в заявке на приобретение инвестиционных паев, в заявлении на открытие лицевого счета, в анкете зарегистрированного лица, а также все копии документов, требующихся для открытия лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев, должны быть нотариально удостоверенными. В том случае, если заявка на приобретение инвестиционных паев, заявление на открытие лицевого счета были подписаны уполномоченным представителем заявителя, то к вышеуказанным документам необходимо приложить надлежащим образом оформленную доверенность на совершение уполномоченным представителем соответствующих действий от имени заявителя. Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, считается дата и время получения Управляющей компанией заказного письма с уведомлением о вручении. В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в анкете зарегистрированного лица, а в случаях отсутствия адреса в анкете или отсутствия самой анкеты, на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении. Заявки на приобретение инвестиционных паев могут быть направлены физическим лицом, желающим приобрести инвестиционные пай, от своего имени посредством электронной связи в Управляющую компанию посредством сервиса «Личный кабинет клиента», расположенного по адресу https://lk.recordcap.ru/users/sign_in по защищенному Internet – соединению в виде электронных документов при одновременном соблюдении следующих условий: - физическое лицо, желающее приобрести Инвестиционные пай посредством сервиса	№ 3 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем. Заявка на приобретение инвестиционных паев, направленные почтой (в том числе электронной), факсом или курьером, не принимаются. 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» на сайте Управляющей компании по адресу www.recordcap.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 по адресу www.recordcap.ru. Датой и временем приема заявки на приобретение (погашение) инвестиционных паев, полученной посредством Личного кабинета, считается дата и время получения электронного документа управляющей компанией. Отказ в приеме заявки на приобретение (погашение) инвестиционных паев, полученной посредством Личного кабинета, в случаях, предусмотренных настоящими Правилами, направляется Управляющей компанией физическому лицу путем его размещения в виде электронного документа в Личном кабинете.
---	--

«Личный кабинет клиента», является участником системы электронного документооборота, организованной Управляющей компанией, (далее по тексту – «ЭДО») и присоединилось к Соглашению об ЭДО; - заявка на приобретение Инвестиционных паев направлена в виде электронного документа, созданного путем заполнения электронных форм на web-сервере Управляющей компании, предназначенном для осуществления электронного документооборота и расположенном по адресу: https://lk.recordcap.ru/users/sign_in ; - заявка на приобретение Инвестиционных паев подписана аналогом собственноручной подписи (простой электронной подписью) (далее – ЭП) физического лица, желающего приобрести Инвестиционные паи. Подача заявок посредством Личного кабинета возможна только в случае наличия у Управляющей компании технической возможности по приему таких заявок. Подача заявок на приобретение Инвестиционных паев доступна только тем физическим лицам, которые успешно прошли процедуру идентификации или упрощенной идентификации. Датой и временем приема заявки на приобретение Инвестиционных паев, поданной посредством электронной связи, считается дата и время получения электронного документа Управляющей компанией. В случае отказа в приеме заявки на приобретение Инвестиционных паев, поданной посредством электронной связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами или действующим законодательством, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией в виде электронного документа, заверенного ЭП через web-сервер Управляющей компании, предназначенном для осуществления электронного документооборота и расположенном по адресу: https://lk.recordcap.ru/users/sign_in. Заявки на приобретение Инвестиционных паев, направленные факсом или курьеров, не принимаются.	
46. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются: - Управляющей компании.	46. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются Управляющей компании. Сведения, включаемые в заявку на приобретение инвестиционных паев: 1) полное название Фонда; 2) полное фирменное наименование Управляющей компании; 3) дата и время принятия заявки; 4) сведения, позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку, и представителя лица, подавшего заявку, с указанием реквизитов документа, подтверждающего полномочия, указанного представителя, в случае если заявка подается представителем;

	5) сведения, позволяющие идентифицировать владельца (приобретателя) инвестиционных паев, в случае если заявка подается номинальным держателем на основании распоряжения владельца (приобретателя) инвестиционных паев; 6) сведения, позволяющие определить имущество, подлежащее передаче в оплату инвестиционных паев (суммы денежных средств, подлежащей передаче в оплату инвестиционных паев) (указанные сведения не включаются в заявку, если на ее основании выдача инвестиционных паев будет осуществляться при каждом поступлении денежных средств (иного имущества) в оплату инвестиционных паев), а также сведения, позволяющие идентифицировать владельца указанного имущества; 7) требования выдать инвестиционные паи на определенную сумму денежных средств (стоимость имущества) и (или) требование выдать инвестиционные паи при каждом поступлении денежных средств (иного имущества) в оплату инвестиционных паев; 8) реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев; 9) иные положения, определенные Управляющей компанией как необходимые для выдачи инвестиционных паев, не противоречащих законодательству Российской Федерации об инвестиционных фондах.
47. 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;	47. В приеме заявок на приобретение инвестиционных паев отказывается в следующих случаях: 1) несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, установленных настоящими Правилами; 2) отсутствие надлежаще оформленных документов, необходимых для открытия в реестре владельцев инвестиционных паев лицевого счета, на который должны быть зачислены приобретаемые инвестиционные паи, если такой счет не открыт; 3) приобретение инвестиционного пая лицом, которое в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» не может быть владельцем инвестиционных паев либо не может приобретать инвестиционные паи при их выдаче; 4) принятие Управляющей компанией решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев; 5) введение Банком России запрета на проведение операций по выдаче инвестиционных паев или одновременно по выдаче, обмену и погашению инвестиционных паев и (или) на проведение операций по приему заявок на приобретение инвестиционных паев или одновременно заявок на приобретение, заявок на обмен и заявок на погашение инвестиционных паев;

8) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».	6) несоблюдение правил приобретения инвестиционных паев; 7) подача заявки на приобретение инвестиционных паев после возникновения основания для прекращения Фонда; 8) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».
53. 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.	53. 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. Сумма денежных средств, на которую выдается инвестиционный пай после завершения (окончания) формирования Фонда, определяется исходя из расчетной стоимости инвестиционного пая.
55. 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.	55 Денежные средства, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет, реквизиты которого указаны в сообщении, раскрытом Управляющей компанией в соответствии с требованиями нормативных правовых актов Банка России.
57 Возврат денежных средств в случаях, предусмотренных пунктом 56 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 58 настоящих Правил.	57. Возврат денежных средств осуществляется Управляющей компанией на банковский счет в соответствии с реквизитами банковского счета и (или) иными сведениями, позволяющими осуществить возврат денежных средств на банковский счет, которые указаны в заявке на приобретение инвестиционных паев в срок, составляющий не более 5 (Пяти) рабочих дней со дня возникновения основания (наступления случаев) для возврата денежных средств. В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на указанные в абзаце первом настоящего пункта счета Управляющая компания в срок, составляющий не более пяти рабочих дней со дня возникновения оснований (наступления случаев) для возврата денежных средств, уведомляет лицо, передавшее указанное имущество в оплату инвестиционных паев, о необходимости предоставления реквизитов иного банковского счета для возврата указанного имущества и осуществляет его возврат в срок, составляющий не более пяти рабочих дней со дня получения Управляющей компанией указанных реквизитов. В случае возврата денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, доходы, полученные от указанного имущества до его возврата подлежат возврату в порядке и сроки, предусмотренными абзацами первым и вторым настоящего пункта, в срок, составляющий не более пяти рабочих дней со дня их получения.
58. Возврат денежных средств осуществляется Управляющей компанией на банковский счет, указанный в заявке на	58. В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, или на иной

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.	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.
59. 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.	59. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев при формировании Фонда, включаются в состав Фонда только при одновременном наступлении (соблюдении) все нижеперечисленных условий: 1) если приняты оформленные в соответствии с настоящими Правилами 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 на приобретение инвестиционных паев, 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.
60. 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.	60. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев при выдаче инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования Фонда, включаются в состав Фонда только при одновременном наступлении (соблюдении) всех нижеперечисленных условий: 1) если приняты оформленные в соответствии с настоящими Правилами 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 на приобретение инвестиционных паев, поступили Управляющей компании; 3) если не приостановлена выдача инвестиционных паев; 4) если отсутствуют основания для прекращения Фонда.
62. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, включаются в состав	62. После завершения (окончания) формирования Фонда денежные средства,

фонда 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.	переданные в оплату инвестиционных паев, включаются в состав Фонда в течение 5 (Пяти) 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.
63. 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.	63 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.
64. После завершения (окончания) формирования фонда надбавка не взимается.	64 После завершения (окончания) формирования Фонда при приобретении инвестиционных паев по заявке, поданной Управляющей компании надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, не взимается.
66. Погашение инвестиционных паев осуществляется на основании требований об их погашении, а в случае прекращения фонда - независимо от заявления таких требований.	66. Случаи, когда Управляющая компания осуществляет погашение инвестиционных паев: 1) предъявление владельцем инвестиционных паев требования о погашении всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев; 2) прекращение Фонда.
67. 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 Управляющей компании 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 Управляющей компании номинальным	67. Погашение инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на погашение инвестиционных паев по форме согласно приложению к настоящим Правилам, содержащей обязательные сведения, предусмотренные пунктом 69 настоящих Правил. Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер. Заявки на погашение инвестиционных паев должна быть подписана лицом, подавшим указанную заявку (его представителем – в случае подачи заявки представителем), и лицом, принявшим указанную заявку. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в следующем порядке: Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 4, № 5 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок Управляющей компании владельцем

держателем или его уполномоченным представителем. Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете, открытом номинальному держателю, подаются этим номинальным держателем. Заявки на погашение инвестиционных паев могут направляться в Управляющую компанию посредством почтовой связи, позволяющей достоверно установить лицо, направившее и подписавшее заявку. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев по почте, заявка с указанием в ней реквизитов банковского счета для получения суммы денежной компенсации должна быть отправлена заказным письмом с уведомлением о вручении по адресу Управляющей компании: Российская Федерация, 630099, НОВОСИБИРСКАЯ ОБЛАСТЬ, ГОРОД НОВОСИБИРСК, УЛИЦА ЧАПЛЫГИНА, ДОМ 47, ПОМЕЩЕНИЯ 2, 3, 4, 5, 6, 7. При этом подпись лица, подписавшего заявку, должна быть нотариально удостоверенной. В том случае, если заявка на погашение инвестиционных паев подписана уполномоченным представителем заявителя, то к данной заявке необходимо предоставить надлежащим образом оформленную доверенность на совершение уполномоченным представителем соответствующих действий от имени заявителя. Датой и временем приема заявки на погашение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, считается дата и время получения Управляющей компанией заказного письма с уведомлением о вручении. В случае отказа в приеме заявки на погашение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в реестре владельцев инвестиционных паев.	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 Управляющей компании номинальным держателем или его уполномоченным представителем. 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. Прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется каждый рабочий день. Прием заявок на погашение инвестиционных паев может осуществляться в нерабочие дни, если это предусмотрено режимом работы пунктов приема заявок Управляющей компании. Информация о режиме работы предоставляется Управляющей компании по телефону и/или раскрывается иными способами, предусмотренными нормативными актами Банка России и настоящими Правилами. Заявки на погашение инвестиционных паев могут подаваться во всех местах приема заявок на приобретение инвестиционных паев.
68. 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.	68. Прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется каждый рабочий день. Прием заявок на погашение инвестиционных паев может осуществляться в нерабочие дни, если это предусмотрено режимом работы пунктов приема заявок Управляющей компании. Информация о режиме работы предоставляется Управляющей компании по телефону и/или раскрывается иными способами, предусмотренными нормативными актами Банка России и настоящими Правилами. Заявки на погашение инвестиционных паев могут подаваться во всех местах приема заявок на приобретение инвестиционных паев.
69. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются: - Управляющей компании.	69. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются Управляющей компании.

	Сведения, включаемые в заявку на погашение инвестиционных паев: 1) полное название Фонда; 2) полное фирменное наименование Управляющей компании; 3) сведения, позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку, и представителя лица, подавшего заявку, с указанием реквизитов документа, подтверждающего полномочия указанного представителя, в случае если заявка подается представителем; 4) сведения, позволяющие идентифицировать владельца инвестиционных паев, в случае если заявка подается номинальным держателем на основании распоряжения владельца инвестиционных паев; 5) требование погасить определенное количество инвестиционных паев; 6) реквизиты банковского счета для перечисления денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев и (или) иные сведения, позволяющие осуществить перечисление денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев на банковский счет; 7) иная информация, указанная в приложениях №№ 4-6 настоящих Правил.
70. Лица, которым в соответствии с Правилами могут подаваться заявки на приобретение инвестиционных паев, принимают также заявки на погашение инвестиционных паев. Заявки на погашение инвестиционных паев могут быть направлены физическим лицом, желающим погасить инвестиционные паи, от своего имени посредством электронной связи в Управляющую компанию посредством сервиса «Личный кабинет клиента», расположенного по адресу https://lk.recordcap.ru/users/sign_in по защищенному Internet – соединению в виде электронных документов при одновременном соблюдении следующих условий: - физическое лицо, желающее погасить Инвестиционные паи посредством сервиса «Личный кабинет клиента», является участником системы электронного документооборота, организованной Управляющей компанией, (далее по тексту – «ЭДО») и присоединилось к Соглашению об ЭДО; - заявка на погашение Инвестиционных паев направлена в виде электронного документа, созданного путем заполнения электронных форм на web-сервере Управляющей компании, предназначенном для осуществления электронного документооборота и расположенном по адресу: https://lk.recordcap.ru/users/sign_in; - заявка на погашение Инвестиционных паев подписана аналогом собственноручной подписи (простой электронной подписью) (далее – ЭП) физического лица, желающего приобрести Инвестиционные паи.	70. Лица, которым в соответствии с Правилами могут подаваться заявки на приобретение инвестиционных паев, принимают также заявки на погашение инвестиционных паев.

Подача заявок посредством Личного кабинета возможна только в случае наличия у Управляющей компании технической возможности по приему таких заявок. Подача заявок на погашение Инвестиционных паев доступна только тем физическим лицам, которые успешно прошли процедуру идентификации или упрощенной идентификации. Датой и временем приема заявки на погашение Инвестиционных паев, поданной посредством электронной связи, считается дата и время получения электронного документа Управляющей компанией. В случае отказа в приеме заявки на погашение Инвестиционных паев, поданной посредством электронной связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами или действующим законодательством, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией в виде электронного документа, заверенного ЭП через web-сервер Управляющей компании, предназначенном для осуществления электронного документооборота и расположенном по адресу: https://lk.recordcap.ru/users/sign_in.	
72. Принятые заявки на погашение инвестиционных паев удовлетворяются в пределах количества инвестиционных паев, учтенных на соответствующем лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев.	72. Принятые заявки на погашение инвестиционных паев удовлетворяются в пределах количества инвестиционных паев, учтенных на лицевом счете лица, подавшего заявку на погашение инвестиционных паев, в реестре владельцев инвестиционных паев.
73. В случае если заявка на погашение инвестиционных паев, принятая до проведения дробления инвестиционных паев, подлежит удовлетворению после его проведения, такая заявка удовлетворяется в количестве инвестиционных паев с учетом дробления.	73. В случае если заявка на погашение инвестиционных паев, принятая до проведения дробления инвестиционных паев, подлежит удовлетворению после его проведения, такая заявка удовлетворяется в количестве инвестиционных паев с учетом дробления.
74. Погашение инвестиционных паев осуществляется путем внесения записей по лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев.	74. Погашение инвестиционных паев осуществляется путем внесения записей по лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев. Записи по лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев вносятся на основании распоряжения Управляющей компании о погашении инвестиционных паев, или, если это предусмотрено между управляющей компанией и регистратором, на основании заявки на погашение инвестиционных паев. В случае если записи вносятся на основании распоряжения управляющей компании о погашении инвестиционных паев, регистратор в день получения такого распоряжения совершает операции или отказывает в их совершении. В случае если записи совершаются на основании заявок на погашение инвестиционных паев, регистратор в срок, предусмотренный настоящими Правилами (для внесения записи по счетам в реестре владельцев инвестиционных паев при выдаче инвестиционных паев Фонда), совершает операцию либо отказывает в ее совершении.
77. При подаче заявки на погашение инвестиционных паёв в Управляющей компании,	77. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев в Управляющей компании

размер скидки, на которую уменьшается расчётная стоимость инвестиционного пая, составляет: 1) 3,00 (Три) процента от расчётной стоимости инвестиционного пая в случае, если: 1.1) погашение инвестиционных паёв производится в срок менее или равный 181 (Сто восемьдесят первому) дню со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет, с которого производится погашение данных инвестиционных паев, 2) 2,00 (Два) процента от расчётной стоимости инвестиционного пая в случае, если: 2.1) погашение инвестиционных паёв производится в срок более или равный 182 (Сто восемьдесят второму) дню, но менее или равный 365 (Триста шестьдесят пятому) дню со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет, с которого производится погашение данных инвестиционных паев, 3) 1,00 (Один) процент от расчётной стоимости инвестиционного пая в случае, если: 3.1) погашение инвестиционных паёв производится в срок более или равный 366 (Триста шестьдесят шестому) дню, но менее или равный 548 (Пятьсот сорок восьмому) дню со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет, с которого производится погашение данных инвестиционных паев, 4) 0,5 (Ноль целых пять десятых) процента от расчётной стоимости инвестиционного пая в случае, если: 4.1) погашение инвестиционных паёв производится в срок более или равный 549 (Пятьсот сорок девятому) дню, но менее или равный 730 (семьсот тридцать) дню со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет, с которого производится погашение данных инвестиционных паев, 5) 0 (Ноль) процентов от расчётной стоимости инвестиционного пая в случае, если: 5.1) погашение инвестиционных паёв производится в срок равный или более 731 (семьсот тридцать первому) дню со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет, с которого производится погашение данных инвестиционных паев. При погашении инвестиционных паев по лицевому счету номинального держателя по заявке на погашение, принятой Управляющей компанией фонда, скидка не взимается.	размер скидки, на которую уменьшается расчётная стоимость инвестиционного пая, составляет: 1) 3,00 (Три) процента от расчётной стоимости инвестиционного пая в случае, если: 1.1) погашение инвестиционных паёв производится в срок менее или равный 181 (Сто восемьдесят первому) дню со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет, с которого производится погашение данных инвестиционных паев, 2) 2,00 (Два) процента от расчётной стоимости инвестиционного пая в случае, если: 2.1) погашение инвестиционных паёв производится в срок более или равный 182 (Сто восемьдесят второму) дню, но менее или равный 365 (Триста шестьдесят пятому) дню со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет, с которого производится погашение данных инвестиционных паев, 3) 1,00 (Один) процент от расчётной стоимости инвестиционного пая в случае, если: 3.1) погашение инвестиционных паёв производится в срок более или равный 366 (Триста шестьдесят шестому) дню, но менее или равный 548 (Пятьсот сорок восьмому) дню со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет, с которого производится погашение данных инвестиционных паев, 4) 0,5 (Ноль целых пять десятых) процента от расчётной стоимости инвестиционного пая в случае, если: 4.1) погашение инвестиционных паёв производится в срок более или равный 549 (Пятьсот сорок девятому) дню, но менее или равный 730 (семьсот тридцать) дню со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет, с которого производится погашение данных инвестиционных паев, 5) 0 (Ноль) процентов от расчётной стоимости инвестиционного пая в случае, если: 5.1) погашение инвестиционных паёв производится в срок равный или более 731 (семьсот тридцать первому) дню со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет, с которого производится погашение данных инвестиционных паев. При погашении инвестиционных паев по лицевому счету номинального держателя по заявке на погашение, принятой Управляющей компанией фонда, скидка не взимается. При определении размера скидки в первую очередь считаются погашенными инвестиционные паи с более ранней датой внесения приходной записи по лицевому счету зарегистрированного лица в реестре владельцев инвестиционных паев.
78. Выплата денежной компенсации при погашении инвестиционных паев осуществляется	78. Выплата денежной компенсации при погашении инвестиционных паев осуществляется за

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.	счет денежных средств, составляющих фонд. В случае недостаточности указанных денежных средств для выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев Управляющая компания вправе использовать собственные денежные средства. Денежная компенсация в связи с погашением инвестиционных паев перечисляется на один из следующих счетов: - на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи; - на специальный депозитарный счет номинального держателя или на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи (в случае если учет прав на погашенные инвестиционные паи осуществляется в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя); - на транзитный счет иного паевого инвестиционного фонда в соответствии с заявкой на погашение инвестиционных паев, в случае если лицом, которому были погашены инвестиционные паи, была подана заявка на приобретение инвестиционных паев иного паевого инвестиционного фонда.
84. За счет имущества, составляющего фонд, выплачивается вознаграждение Управляющей компании в размере 4 (Четыре) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, а также Специализированному депозитарию, Регистратору в размере не более 3 (Три) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда.	84. За счет имущества, составляющего фонд, выплачивается вознаграждение Управляющей компании в размере 4 (Четыре) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемое в порядке, установленном нормативными актами Банка России, а также Специализированному депозитарию, Регистратору в размере не более 3 (Трёх) процентов среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемое в порядке, установленном нормативными актами Банка России, при этом максимальный размер суммы вознаграждений Управляющей компании, Специализированному депозитарию, Регистратору составляет 7 (Семь) процентов от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда.
87. За счет имущества, составляющего фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом: 1) оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени Управляющей компании; 2) оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного (предназначенных) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом фонда, проведению операций по этому счету (счетам), в том числе оплата услуг кредитных организаций по предоставлению возможности Управляющей	87. За счет имущества, составляющего фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом: 1) оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени Управляющей компании; 2) оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного (предназначенных) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом фонда, проведению операций по этому счету (счетам), в том числе оплата услуг кредитных организаций по предоставлению возможности Управляющей компании использовать электронные документы

компания 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 по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом фонда, если такие услуги оказываются Управляющей компанией; 5) расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими имущество фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования; 6) 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; 7) расходы, возникшие в связи с участием Управляющей компании в судебных спорах в качестве истца, ответчика, заявителя или третьего лица по искам и заявлениям в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению имуществом фонда, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые Управляющей компанией, за исключением расходов, возникших в связи с участием Управляющей компании в судебных спорах, связанных с нарушением прав владельцев инвестиционных паев по договорам доверительного управления имуществом фонда; 8) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии настоящих Правил, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом фонда, а также с нотариальным удостоверением сделок с имуществом фонда или сделок по приобретению имущества в состав имущества фонда, требующих такого удостоверения; 9) расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества фонда, за исключением	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 по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом фонда, если такие услуги оказываются Управляющей компанией; 5) расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими имущество фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования; 6) 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; 7) расходы, возникшие в связи с участием Управляющей компании в судебных спорах в качестве истца, ответчика, заявителя или третьего лица по искам и заявлениям в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению имуществом фонда, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые Управляющей компанией, за исключением расходов, возникших в связи с участием Управляющей компании в судебных спорах, связанных с нарушением прав владельцев инвестиционных паев по договорам доверительного управления имуществом фонда; 8) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии настоящих Правил, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом фонда, а также с нотариальным удостоверением сделок с имуществом фонда или сделок по приобретению имущества в состав имущества фонда, требующих такого удостоверения; 9) расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением
--	---

расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества фонда, осуществляемых Специализированным депозитарием; 10) расходы, связанные с уплатой государственной пошлины за рассмотрение ходатайств, предусмотренных антимонопольным законодательством Российской Федерации, в связи с совершением сделок с имуществом фонда или сделок по приобретению имущества в состав имущества фонда; 11) иные расходы, не указанные в настоящем пункте, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и совокупный предельный размер таких расходов составляет не более 0,1 (Ноль целых одна десятая) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) 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 10 (Десять) процентов среднегодовой стоимости чистых активов фонда (с учетом налога на добавленную стоимость), определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.	имущества фонда, осуществляемых Специализированным депозитарием; 10) расходы, связанные с уплатой государственной пошлины за рассмотрение ходатайств, предусмотренных антимонопольным законодательством Российской Федерации, в связи с совершением сделок с имуществом фонда или сделок по приобретению имущества в состав имущества фонда; 11) иные расходы, не указанные в настоящем пункте, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и совокупный предельный размер таких расходов составляет не более 0,1 (Ноль целых одна десятая) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) 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 10 (Десять) процентов среднегодовой стоимости чистых активов фонда (с учетом налога на добавленную стоимость), определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.
90. Стоимость чистых активов фонда определяется в рублях в порядке и сроки, предусмотренные нормативными актами в сфере финансовых рынков. Расчетная стоимость одного инвестиционного пая фонда определяется на каждую дату, на которую определяется стоимость чистых активов этого фонда, путем деления стоимости чистых активов фонда на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев фонда на дату определения расчетной стоимости.	90. Определение стоимости чистых активов Фонда осуществляется в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах. Расчетная стоимость одного инвестиционного пая фонда определяется на каждую дату, на которую определяется стоимость чистых активов этого фонда, путем деления стоимости чистых активов фонда на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев фонда на дату определения расчетной стоимости.
91. 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;	91. 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 и дополнений, 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 чистых активов фонда на последнюю отчетную дату; 5) бухгалтерскую (финансовую) отчетность Управляющей компании, бухгалтерскую (финансовую) отчетность Специализированного депозитария, аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности Управляющей компании фонда, составленные на последнюю отчетную дату; 6) отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату; 7) сведения о вознаграждении Управляющей компании, расходах, оплаченных за счет имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату; 8) сведения о приостановлении и возобновлении выдачи и погашения инвестиционных паев с указанием причин приостановления; 9) список печатных изданий, информационных агентств, а также адрес страницы в сети Интернет, которые используются для раскрытия информации о деятельности, связанной с доверительным управлением фондом; 10) 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.	2) настоящие Правила с учетом внесенных в них изменений и дополнений, зарегистрированных Банком России; 3) правила ведения реестра владельцев инвестиционных паев; 4) справку о стоимости чистых активов фонда и расчетной стоимости одного инвестиционного пая на последнюю отчетную дату; 5) баланс имущества, составляющего Фонд, бухгалтерскую (финансовую) отчетность Управляющей компании, бухгалтерскую (финансовую) отчетность Специализированного депозитария, аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности Управляющей компании фонда, составленные на последнюю отчетную дату; 6) отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату; 7) сведения о вознаграждении Управляющей компании, расходах, оплаченных за счет имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату; 8) сведения о приостановлении и возобновлении выдачи и погашения инвестиционных паев с указанием причин приостановления; 9) список печатных изданий, информационных агентств, а также адрес страницы в сети Интернет, которые используются для раскрытия информации о деятельности, связанной с доверительным управлением фондом; 10) иные документы, содержащие информацию, раскрытую Управляющей компанией в соответствии с требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах», нормативных актов Банка России и настоящих Правил.
92. 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.	92. Информация о времени начала и окончания приема заявок на приобретение, заявок на погашение в течение рабочего дня, 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.
93. Управляющая компания обязана раскрывать информацию на сайте Управляющей	93. Управляющая компания обязана раскрывать информацию о Фонде в порядке, предусмотренном Федеральным законом «Об

компаний в сети Интернет по адресу: https://recordcap.ru/.	инвестиционных фондах» и нормативными актами Банка России, путем ее опубликования на сайте в сети Интернет по адресу: www.recordcap.ru. Информация о Фонде может распространяться путем ее размещения на официальных сайтах Управляющей компании, Специализированного депозитария Фонда и на официальном сайте Банка России в сети Интернет для неограниченного круга лиц.
XI. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ, СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОГО ДЕПОЗИТАРИЯ, РЕГИСТРАТОРА	XI. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ И ИНЫХ ЛИЦ
94. 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 29 настоящих Правил. В установленном частью восемнадцатой статьи 5 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» случае приобретения инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда ответственность, предусмотренную абзацем первым настоящего пункта, управляющая компания несет перед учредителем управления по договору доверительного управления ценными бумагами.	94. Управляющая компания несет перед владельцами инвестиционных паев ответственность в размере реального ущерба в случае причинения им убытков в результате нарушения Федерального закона «Об инвестиционных фондах», иных федеральных законов и настоящих Правил, в том числе за неправильное определение суммы, на которую выдается инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, а в случае нарушения требований, установленных пунктом 1.1. статьи 39 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» - в размере, предусмотренном указанной статьей.
97. 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.	97. Регистратор возмещает лицам, права которых учитываются на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев (в том числе номинальным держателям инвестиционных паев, доверительным управляющим и иным зарегистрированным лицам), а также приобретателям инвестиционных паев и иным лицам, обратившимся для открытия лицевого счета, убытки, возникшие в связи: - с невозможностью осуществить права на инвестиционные паи, в том числе в результате неправомерного списания инвестиционных паев с лицевого счета зарегистрированного лица; - с невозможностью осуществить права, закрепленные инвестиционными паями; - с необоснованным отказом в открытии лицевого счета в указанном реестре. Регистратор несет ответственность, предусмотренную настоящим пунктом, если не докажет, что надлежащее исполнение им обязанностей по ведению реестра владельцев инвестиционных паев оказалось невозможным вследствие обстоятельств непреодолимой силы либо умысла владельца инвестиционных паев или иных лиц, предусмотренных абзацем первым настоящего пункта.

Управляющая компания несет субсидиарную с Регистратором ответственность, предусмотренную настоящим пунктом.	Управляющая компания несет субсидиарную с Регистратором ответственность, предусмотренную настоящим пунктом. Управляющая компания, возместившая убытки, имеет право обратного требования (регресса) к Регистратору в размере суммы, уплаченной ею владельцам инвестиционных паев или иным лицам, предусмотренных абзацем первым настоящего пункта.
100. Прекращение фонда осуществляется в порядке, предусмотренном Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».	100. Прекращение фонда осуществляется в порядке, предусмотренном Главой 5 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».
101. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», составляет 3 (Три) процента суммы денежных средств, составляющих фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества, за вычетом: 1) размера задолженности перед кредиторами, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего фонд; 2) размера вознаграждения Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора, 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. Вознаграждение лица, осуществляющего прекращение фонда, выплачивается в рублях.	101. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», составляет 3 (Три) процента суммы денежных средств, составляющих фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества, за вычетом: 1) задолженности перед кредиторами, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего Фонд; 2) сумм вознаграждений Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора, начисленных им на день возникновения основания прекращения Фонда; 3) сумм, предназначенных для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, заявки которых на погашение инвестиционных паев были приняты до дня возникновения основания прекращения фонда. Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционных паев при прекращении Фонда, выплачивается в соответствии с распределением, предусмотренном статьей 32 Федерального закона «Об инвестиционных фондах». Денежная компенсация в связи с погашением инвестиционных паев при прекращении Фонда перечисляется на один из следующих счетов: на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи; на специальный депозитарный счет номинального держателя или на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи (в случае если учет прав на погашенные инвестиционные паи осуществляется в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя); на транзитный счет иного паевого инвестиционного фонда в соответствии с заявкой на погашение инвестиционных паев, в случае если лицом, которому были погашены инвестиционные паи, была подана заявка на приобретение инвестиционных паев иного паевого инвестиционного фонда. Погашение инвестиционных паев при прекращении Фонда осуществляется не позднее

	рабочего дня, следующего за днем завершения расчетов с владельцев инвестиционных паев.
ХIII. ВНЕСЕНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ В НАСТОЯЩИЕ ПРАВИЛА	ХIII. ВНЕСЕНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ В НАСТОЯЩИЕ ПРАВИЛА
103. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу при условии их регистрации Банком России.	103. Изменения и дополнения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу при условии их регистрации Банком России.
104. Сообщение о регистрации изменений, которые вносятся в настоящие Правила, раскрывается в соответствии с требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах».	104. Сообщение о регистрации изменений и дополнений, которые вносятся в настоящие Правила, раскрывается в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.
105. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений, предусмотренных пунктами 106 и 107 настоящих Правил.	105. Изменения и дополнения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений и дополнений, предусмотренных пунктами 106 и 107 настоящих Правил.
106. 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.	106. Изменения и дополнения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу по истечении одного месяца со дня раскрытия сообщения о регистрации таких изменений и дополнений 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 установлением или исключением права владельцев инвестиционных паев на получение дохода от доверительного управления Фондом, а также с изменением правил сроков и выплаты такого дохода; 6) с иными изменениями и дополнениями, предусмотренными нормативными актами Банка России.
107. 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.	107. Изменения и дополнения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня их регистрации Банком России, если они касаются: 5) изменения наименований Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора, а также иных сведений об указанных лицах; 6) уменьшения размера вознаграждения Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора, а также уменьшения размера и (или) сокращения перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд; 7) отмены скидок (надбавок) или уменьшения их размеров;

	8) иных положений, предусмотренных нормативными актами Банка России.
XIV. ОСНОВНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ПОРЯДКЕ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ДОХОДОВ ИНВЕСТОРОВ	XIV. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ И ПОЛОЖЕНИЯ
Изложить Приложения №№ 1-6 настоящих Правил в новой редакции:	

Приложение № 1 к Правилам Фонда

Заявка на приобретение инвестиционных паев № для физических лиц

Дата: _____ Время: _____

Полное название Фонда:

Полное фирменное наименование Управляющей
компании:

Заявитель

Ф.И.О:

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

Номер лицевого счета:
(если известен)

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

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

Для физических лиц

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

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

В лице:
(Ф.И.О.)

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

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

Прошу выдать инвестиционные пай на сумму перечисленных денежных средств.

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

Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись Заявителя/
Уполномоченного представителя

Подпись лица
принявшего заявку

М.П.

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

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

Приложение № 2 к Правилам Фонда

Заявка на приобретение инвестиционных паев № для юридических лиц

Дата: _____ Время: _____

Полное название Фонда:

Полное фирменное наименование Управляющей
компании:

Заявитель

Полное наименование:

Документ:

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

Номер лицевого счета:

(если известен)

Уполномоченный представитель

Ф.И.О./Наименование:

Действующий на основании:

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

Для физических лиц

Документ, удостоверяющий личность
представителя:

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

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:

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

В лице:

(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий личность:

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

Действующий на основании:

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

Прошу выдать инвестиционные пай на сумму перечисленных денежных средств.

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

Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного
представителя

Подпись лица
принявшего заявку

М.П.

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

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

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

Дата: _____ Время: _____

Полное название Фонда:

Полное фирменное наименование Управляющей
компании:

Заявитель - номинальный держатель

Полное наименование:

Документ:

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

Номер лицевого счета:

(если известен)

Уполномоченный представитель

Ф.И.О./Наименование:

Действующий на основании:

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

Для физических лицДокумент, удостоверяющий личность
представителя:

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

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:

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

В лице:

(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий личность:

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

Действующий на основании:

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

Прошу выдать инвестиционные пай на сумму перечисленных денежных средств.

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

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

Ф.И.О./Полное наименование:

Номер счета депо:

Налоговый резидент РФ: Да ☐ Нет ☐
(для физического лица)

Документ:

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

**Полное наименование и номера счетов депо каждого номинального
держателя инвестиционных паев, приобретаемых в интересах
приобретателя инвестиционных паев:**

Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись

Уполномоченного представителя

Подпись лица

принявшего заявку

М.П.

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

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

Заявка на погашение инвестиционных паев № для физических лиц

Дата: _____ Время: _____

Полное название Фонда:

Полное фирменное наименование Управляющей
компаний:**Заявитель**

Ф.И.О:

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

Номер лицевого счета:

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

Действующий на основании:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок
действия)Для физических лицДокумент, удостоверяющий личность
представителя:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)Для юридических лицСвидетельство о регистрации:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)В лице:
(Ф.И.О.)Документ, удостоверяющий личность:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)Действующий на основании:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок
действия)

Прошу погасить инвестиционные пай Фонда в количестве _____ штук.

Прошу перечислить сумму денежной компенсации
на счет:Указывается счет лица, погашающего
инвестиционные пай
(наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с)

Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись Заявителя/
Уполномоченного представителяПодпись лица
принявшего заявку

Заявка на погашение инвестиционных паев № для юридических лиц

Дата: _____ Время: _____

Полное название Фонда:

Полное фирменное наименование Управляющей
компаний:

Заявитель

Полное наименование:

Документ:

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

Номер лицевого счета:

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

Действующий на основании:

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

Для физических лиц

Документ, удостоверяющий личность
представителя:

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

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:

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

В лице:

(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий личность:

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

Действующий на основании:

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

Прошу погасить инвестиционные пай Фонда в количестве _____ штук.

Прошу перечислить сумму денежной компенсации
на счет:

Указывается счет лица, погашающего
инвестиционные пай

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

Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного представителя

Подпись лица
принявшего заявку

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

Дата: _____ Время: _____

Полное название Фонда:

Полное фирменное наименование Управляющей
компании:**Заявитель - номинальный держатель**

Полное наименование:

Документ:

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

Номер лицевого счета:

(номинального держателя)

Уполномоченный представитель

Ф.И.О./Наименование:

Действующий на основании:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок
действия)Для физических лицДокумент, удостоверяющий личность
представителя:

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

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:

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

В лице:

(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий личность:

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

Действующий на основании:

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

Прошу погасить инвестиционные пай Фонда в количестве _____ штук.

Прошу перечислить сумму денежной компенсации
на счет:(наименование получателя платежа, наименование банка,
БИК, ИНН, к/с, р/с)**Информация о каждом номинальном держателе инвестиционных паев, погашаемых в интересах владельца инвестиционных паев:
(полное наименование, номера счетов депо)****Информация о владельце инвестиционных паев, на основании распоряжения которого действует номинальный держатель**

Ф.И.О./Полное наименование:

Документ:

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

Номер счета депо владельца
инвестиционных паевКоличество инвестиционных паев на счете депо
владельца инвестиционных паевОбязательно заполняется в случае, если владелец инвестиционных паев является физическим лицом:☐ владелец является налоговым резидентом РФ☐ владелец не является налоговым резидентом РФ

Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного представителяПодпись лица
принявшего заявку

Генеральный директор
ООО «УК «РЕКОРД КАПИТАЛ»
Сторчак Руслан Сергеевич

_____ / П. С. Сторчак