

Сведения о паевом инвестиционном фонде, раскрываемые в соответствии с положениями Закона «Об инвестиционных фондах»

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

Общество с ограниченной ответственностью «Менеджмент-консалтинг» (далее – управляющая компания). Лицензия № 21-000-1-00053 от 19.11.2001 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, выданная ФКЦБ России, без ограничения срока действия. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг № 045-10694-001000 от 30.10.2007 на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, выданная ФСФР России, без ограничения срока действия.

Получить подробную информацию о паевых инвестиционных фондах, ознакомиться с правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами, а также иными документами можно в управляющей компании по адресу: 129110, г. Москва, ул. Гиляровского, д. 39, стр. 3, эт. 8, ком. 13, тел.: +7 (495) 213-18-24, а также на сайте управляющей компании в сети Интернет www.mconsulting.ru.

Правила доверительного управления ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Валютный сбалансированный» зарегистрированы Банком России 29.10.2015 за № 3059.

Центральный банк
Российской Федерации (Банк России)
ЗАРЕГИСТРИРОВАНО
Дата 19.12.2023
№ 3059-10

УТВЕРЖДЕНО
Приказом Генерального директора
№ 40 от 04.12.2023

ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ № 10
в Правила доверительного управления
Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов
«Валютный сбалансированный»
(правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 29.10.2015 за № 3059)

1. Изложить правила доверительного управления в следующей новой редакции:

ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ
Закрытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов
«Валютный сбалансированный»

I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее – фонд): Закрытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Валютный сбалансированный».

2. Краткое название фонда: ЗПИФ рыночных финансовых инструментов «Валютный сбалансированный».

3. Тип фонда: закрытый.

4. Категория фонда: рыночных финансовых инструментов.

5. Полное фирменное наименование и основной государственный регистрационный номер (далее - ОГРН) управляющей компании: Общество с ограниченной ответственностью «Менеджмент-консалтинг», ОГРН 1027700050168 (далее – управляющая компания).

6. Номер и дата выдачи лицензии управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами: № 21-000-1-00053 от 19.11.2001.

7. Полное фирменное наименование и ОГРН специализированного депозитария: Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ», ОГРН 1027739039283 (далее – специализированный депозитарий).

8. Номер и дата выдачи лицензии на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов: № 22-000-1-00013 от 04.10.2000.

9. Полное фирменное наименование и ОГРН лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев (далее - регистратор): Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ», ОГРН 1027739039283.

10. Номер и дата выдачи лицензии специализированного депозитария: № 22-000-1-00013 от 04.10.2000.

11. Полное фирменное наименование и ОГРН оценочных компаний (далее – оценщик):

11.1. Общество с ограниченной ответственностью «Эверест Консалтинг», ОГРН 1107746971210.

11.2. Общество с ограниченной ответственностью «Национальная экспертная компания», ОГРН 1127746103066.

11.3. Общество с ограниченной ответственностью «ЛЛ-Консалт», ОГРН 1037739546866.

11.4. Общество с ограниченной ответственностью «Оценка Бизнеса и Консалтинг», ОГРН 1057746429696.

11.5. Общество с ограниченной ответственностью «Консалтинговый центр «ФИНАУДИТ», ОГРН 1021602837937.

12. Настоящие Правила доверительного управления (далее – Правила) являются стандартной формой, определенной управляющей компанией, содержащей условия договора доверительного управления фондом, и могут быть приняты учредителем доверительного управления только путем присоединения к Правилам в целом посредством приобретения инвестиционных паев (далее – инвестиционные паи), выдаваемых управляющей компанией.

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

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 соответствующее право прекращается.

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

Инвестиционные паи фонда не предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов, фонд относится к категории фонда рыночных финансовых инструментов.

14. Стоимость инвестиционных паев фонда может увеличиваться и(или) уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в фонд. Заявления любых лиц о возможном увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая фонда могут рассматриваться не иначе как предположения. Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов фонда в будущем, решение о приобретении инвестиционных паев фонда принимается лицом, желающим приобрести инвестиционные паи, самостоятельно после предварительного ознакомления с настоящими Правилами, с учетом оценки рисков, информация о которых указана в тексте настоящих Правил, но не ограничиваясь ими.

15. Формирование фонда начинается по истечении 10 (десяти) рабочих дней с даты регистрации Правил.

Срок формирования фонда составляет 3 (Три) месяца после начала формирования фонда.

Сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, необходимая для завершения (окончания) формирования фонда - 10 000 000 (Десять миллионов) рублей.

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

16. Срок действия договора доверительного управления фондом составляет **15 (Пятнадцать) лет** с даты вступления в силу изменений и дополнений в Правила фонда, связанных с изменением его типа на закрытый паевой инвестиционный фонд в соответствии с Федеральным законом от 14.07.2022 № 319-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – Федеральный закон № 319-ФЗ) и Решением Совета директоров Банка России от 10.02.2023 «О сроке принятия управляющей компанией решения об изменении типа паевого инвестиционного фонда, в состав активов которого входят заблокированные активы, или о выделении таких активов в дополнительный фонд, о требованиях к правилам доверительного управления дополнительным фондом и к изменениям и дополнениям в правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом, в состав активов которого входят заблокированные активы, а также о требованиях к деятельности управляющих компаний, лиц, осуществляющих ведение реестра владельцев инвестиционных паев, и депозитариев» (далее – Решение Совета директоров Банка России), с учетом изменений, внесенных Решением Совета директоров Банка России от 10.08.2023.

II. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ.

17. Целью инвестиционной политики управляющей компании является осуществление доверительного управления активами, составляющими имущество фонда, включая их реализацию на наилучших доступных для управляющей компании условиях, и выплата денежных средств, полученных в результате доверительного управления, владельцам инвестиционных паев фонда в форме частичного погашения инвестиционных паев, принимая во внимание факт нахождения в составе имущества фонда активов, фактическая возможность распоряжаться которыми ограничена 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 (далее – заблокированные активы).

18. Инвестиционной политикой управляющей компании является совершение зависящих от управляющей компании действий для достижения цели инвестиционной политики, указанной в пункте 17 настоящих Правил, с учетом складывающейся ситуации на финансовом рынке и(или) иных факторов, непосредственно влияющих на возможность управляющей компании распоряжаться (реализовывать) имуществом фонда, в том числе заблокированными активами, и(или) на стоимость указанного имущества.

Управляющая компания реализует стратегию активного управления.

Стратегия активного управления заключается преимущественно в реализации управляющей компанией заблокированных активов. При этом реализация финансовых инструментов осуществляется исходя из их фактической ликвидности и с учетом экономической целесообразности наилучших доступных для управляющей компании условий.

Актив (группа активов), определенный в качестве преимущественного объекта инвестирования фонда, отсутствует.

Индикатор (индекс), по отношению к которому управляющая компания оценивает результативность реализации инвестиционной стратегии активного управления, не может быть установлен в связи с тем, что преимущественной целью инвестиционной политики управляющей компании является реализация заблокированных активов, составляющих имущество фонда, на наилучших доступных для управляющей компании условиях.

19. Перечень объектов инвестирования.

В состав активов фонда могут входить только:

19.1. Активы, входящие в состав имущества фонда по состоянию на дату направления на регистрацию в Банк России изменений и дополнений в Правила фонда, связанных с изменением его типа на закрытый паевой инвестиционный фонд в соответствии с Федеральным законом № 319-ФЗ и Решением Совета директоров Банка России, а именно:

Заблокированные активы:

(1) **иностранная депозитарная расписка эмитента Citibank N.A.**, ISIN US01609W1027, выпущенная на акции иностранного эмитента – Alibaba Group Holding Limited, ISIN KYG017191142:

(2) **Паи (акции) иностранных инвестиционных фондов:**

- **iShares 20+ Year Treasury Bond ETF**, ISIN US4642874329, CFI CEOJLS;
- **iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond Fund**, ISIN US4642882819, CFI CEOJLS;
- **iShares US Real Estate ETF**, ISIN US4642877397, CFI CEOJLS;
- **iShares MSCI Emerging Markets ETF**, ISIN US4642872349, CFI CEOJLS;
- **SPDR Gold Trust**, ISIN US78463V1070, CFI CEOICS.

(3) **Акции иностранных акционерных обществ:**

- **IAC Inc.**, ISIN US44891N2080;
- **Groupon, Inc.**, ISIN US3994732069;
- **Meta Platforms, Inc.**, ISIN US30303M1027;
- **Berkshire Hathaway Inc.**, ISIN US0846707026;
- **Micron Technology, Inc.**, ISIN US5951121038;
- **Wells Fargo & Company**, ISIN US9497461015;
- **Alphabet Inc.**, ISIN US02079K1079;
- **Ventas, Inc.**, ISIN US92276F1003;
- **Simon Property Group, Inc.**, ISIN US8288061091;
- **Halliburton Company**, ISIN US4062161017;

- Charter Communications, Inc., ISIN US16119P1084;
- VMware, Inc., ISIN US9285634021;
- Interactive Brokers Group, Inc., ISIN US45841N1072;
- Dropbox, Inc., ISIN US26210C1045;
- Roku, Inc., ISIN US77543R1023;
- Match Group, Inc. NEW, ISIN US57667L1070;
- TripAdvisor, Inc., ISIN US8969452015;
- Altria Group, Inc., ISIN US02209S1033.

(4) **иностранный финансовый инструмент ISHARES MSCI RUSSIA ETF.ESCROW CO DE USD (US464ESC0112)**, не квалифицированный в качестве ценной бумаги на территории Российской Федерации, полученный управляющей компанией при осуществлении доверительного управления имуществом фонда в результате корпоративного действия «Выплаты при ликвидации» по акциям иностранного инвестиционного фонда - iShares MSCI Russia ETF, ISIN US46434G7988, и учитываемый на счете депо неопознанных иностранных финансовых инструментов SDP/NFI/00003093.

(5) Дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по денежным средствам на счетах и во вкладах, а также по ценным бумагам:

- iShares MSCI Emerging Markets ETF, ISIN US4642872349, CFI CEOJLS. Фактический размер дебиторской задолженности 10 289,32 долларов США (USD). Справедливая стоимость дебиторской задолженности - 0 (Ноль) рублей;

- iShares 20+ Year Treasury Bond ETF, ISIN US4642874329, CFI CEOJLS. Фактический размер дебиторской задолженности 42 316,68 долларов США (USD). Справедливая стоимость дебиторской задолженности - 0 (Ноль) рублей;

- iShares US Real Estate ETF, ISIN US4642877397, CFI CEOJLS. Фактический размер дебиторской задолженности 58 304,74 долларов США (USD). Справедливая стоимость дебиторской задолженности - 0 (Ноль) рублей;

- iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond Fund, ISIN US4642882819, CFI CEOJLS. Фактический размер дебиторской задолженности 122 455,20 долларов США (USD). Справедливая стоимость дебиторской задолженности - 0 (Ноль) рублей;

- Altria Group, Inc., ISIN US02209S1033. Фактический размер дебиторской задолженности 270 102,00 долларов США (USD). Справедливая стоимость дебиторской задолженности - 0 (Ноль) рублей;

- Halliburton Company, ISIN US4062161017. Фактический размер дебиторской задолженности 31 180,80 долларов США (USD). Справедливая стоимость дебиторской задолженности - 0 (Ноль) рублей;

- Interactive Brokers Group, Inc., ISIN US45841N1072. Фактический размер дебиторской задолженности 14 210,00 долларов США (USD). Справедливая стоимость дебиторской задолженности - 0 (Ноль) рублей;

- Micron Technology, Inc., ISIN US5951121038. Фактический размер дебиторской задолженности 19 355,00 долларов США (USD). Справедливая стоимость дебиторской задолженности - 0 (Ноль) рублей;

- Simon Property Group, Inc., ISIN US8288061091. Фактический размер дебиторской задолженности 104 580,00 долларов США (USD). Справедливая стоимость дебиторской задолженности - 0 (Ноль) рублей;

- Ventas, Inc., ISIN US92276F1003. Фактический размер дебиторской задолженности 25 137,00 долларов США (USD). Справедливая стоимость дебиторской задолженности - 0 (Ноль) рублей;

- Wells Fargo & Company, ISIN US9497461015. Фактический размер дебиторской задолженности 82 452,50 долларов США (USD). Справедливая стоимость дебиторской задолженности - 0 (Ноль) рублей. Справедливая стоимость дебиторской задолженности - 0 (Ноль) рублей.

Не заблокированные активы:

(б) денежные средства на счетах в российских кредитных организациях.

19.2. Активы, включаемые в состав фонда в связи с реализацией (обменом) заблокированных активов (замещающие активы):

(а) денежные средства в рублях и(или) иностранной валюте на счетах в российских кредитных организациях и иностранных юридических лицах, признанных банками по законодательству иностранных государств, на территории которых они зарегистрированы (далее - иностранные банки);

(б) 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 экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, в Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике, Сингапуре, Катаре и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов:

- акции российских и иностранных эмитентов;
- ценные бумаги административно - территориальных образований иностранных государств, указанных в абзаце первом настоящего подпункта (б) подпункта 19.2 пункта 19 Правил;
- облигации российских и иностранных эмитентов;
- облигации международных финансовых организаций;
- российские и иностранные депозитарные расписки;
- облигации, выпущенные юридическими лицами являющимися хозяйственными обществами со статусом международной компании, зарегистрированными в Едином государственном реестре юридических лиц в связи с изменением иностранным лицом личного закона в порядке редомициляции (далее – международные компании);

- государственные ценные бумаги Российской Федерации;
- государственные ценные бумаги иностранных государств;
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и ценные бумаги муниципальных образований Российской Федерации.

(в) облигации российских юридических лиц, имеющих обязательства, связанные с облигациями иностранных организаций (еврооблигациями), размещенные в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 05.07.2022 № 430 «О репатриации резидентами - участниками внешнеэкономической деятельности иностранной валюты и валюты Российской Федерации» (замещающие облигации).

19.3. Следующие активы:

- денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках;
- государственные ценные бумаги Российской Федерации;
- государственные ценные бумаги иностранных государств;
- требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу;
- права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении указанных активов;
- 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 (далее - инвестиционные права).

20. Акции, составляющие имущество фонда, могут быть как обыкновенными, так и привилегированными.

Замещающие облигации, предусмотренные подпунктом (в) подпункта 19.2 пункта 19 настоящих Правил, могут входить в состав активов фонда при одновременном соблюдении следующих условий:

- замещающие облигации входят в состав фонда в течение не более 3 (Трех) лет со дня их включения в его состав;
- замещающие облигации оплачены при их размещении еврооблигациями, которые входили в состав фонда по состоянию на 28.10.2022 (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.

21. Эмитентами облигаций, составляющих имущество фонда, могут быть:

- российские органы государственной власти;
- органы муниципальных образований Российской Федерации;
- органы государственной власти иностранных государств;
- органы административно-территориальных образований иностранных государств;
- российские и иностранные юридические лица;
- международные компании;
- международные финансовые организации.

22. Лица, обязанные по:

- государственным ценным бумагам Российской Федерации, ценным бумагам субъектов Российской Федерации, ценным бумагам муниципальных образований Российской Федерации, акциям и(или) облигациям российских эмитентов, российским депозитарным распискам, облигациям международных компаний, должны быть зарегистрированы в Российской Федерации, включая (для международных компаний), территории специального административного района, определяемого согласно требованиям действующего законодательства Российской Федерации;

- государственным ценным бумагам иностранных государств, ценным бумагам административно-территориальных образований иностранных государств, акциям и(или) облигациям иностранных эмитентов, облигациям международных финансовых организаций, иностранным депозитарным распискам, паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов и иным иностранным финансовым инструментам, должны быть зарегистрированы в иностранных государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира.

23. Иностранные финансовые инструменты, не допущенные к обращению в Российской Федерации в качестве ценных бумаг, рассматриваются в качестве ценных бумаг в случае их признания в качестве ценных бумаг в соответствии с личным законом лица, обязанного по таким иностранным финансовым инструментам.

24. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям.

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 (Десяти) 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 (Десяти) процентов стоимости активов фонда.

Для целей настоящего пункта Правил российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки.

Для целей расчета ограничений, указанного в абзаце втором настоящего пункта Правил, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице и стоимости прав требований к одному юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), составляющих фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев фонда на момент расчета ограничения.

При этом общая сумма денежных средств и стоимость прав требований, которые не учитываются при расчете ограничения, указанного в абзаце втором настоящего пункта Правил, 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.

Требования абзаца второго и третьего настоящего пункта Правил, в соответствии с подпунктом 1.3.5 пункта 1.3 и подпунктом 1.5.1 пункта 1.5 Решения Совета директоров Банка России, не распространяется на заблокированные активы.

Размер принятых обязательств по поставке активов по сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов фонда.

На дату заключения сделок, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в абзаце восьмом настоящего пункта Правил, с учетом заключенных ранее сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.

Предусмотренные абзацем седьмым подпункта 19.3 пункта 19 настоящих Правил активы, включаемые в состав активов фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, могут входить в состав активов фонда в течение 1 (Одного) месяца с даты реализации указанных инвестиционных прав. Стоимость предусмотренных абзацем седьмым подпункта 19.3 пункта 19 настоящих Правил активов, включаемых в состав фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, в совокупности не должна превышать 5 (Пять) процентов стоимости активов фонда.

Активы фонда, не являющиеся заблокированными активами и совокупная стоимость которых при последнем определении стоимости чистых активов фонда, предшествующем дате вступления в силу изменений в правила фонда, связанных с изменением его типа на закрытый паевой инвестиционный фонд в соответствии с Федеральным законом № 319-ФЗ и Решением Совета директоров Банка России, составляла более 10 (Десяти) процентов от стоимости чистых активов фонда (при наличии), должны быть реализованы на наилучших доступных для управляющей компании условиях не позднее 250 (Двухсот пятидесяти) рабочих дней с даты вступления в силу указанных изменений.

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

Требования настоящего пункта Правил применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.

25. Описание рисков, связанных с инвестированием.

Инвестирование имущества, составляющего фонд, в объекты, предусмотренные настоящими Правилами, (указанные в настоящей инвестиционной декларации), связано с высокой степенью рисков и не подразумевает каких-либо гарантий как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.

Учитывая тот факт, что в состав имущества фонда входят заблокированные активы, существует высокий риск того, что:

(а) Управляющая компания не сможет реализовать (продать, обменять, погасить) указанные активы по любой причине, в том числе по причинам нерыночного характера; и(или)

(б) Управляющая компания не сможет фактически получить доход по ценным бумагам (финансовым инструментам), относящимся к категории заблокированных активов на счета фонда, для возможности распоряжения указанным доходом; и(или)

(в) Управляющая компания не сможет получить фактический доступ к заблокированным активам (включая доходы по финансовым инструментам, относящимся к категории заблокированных активов) по независящим от управляющей компании причинам, в том числе по причине отсутствия указанного доступа (фактического права распоряжения указанными активами, возможности совершения операций с ними) по причине блокировки иностранными лицами счета (счетов) российских инфраструктурных организаций финансового рынка (рынка ценных бумаг), на котором(-ых) учитывается (хранится) имущество, составляющее фонд, включая случаи блокировки (ограничения права использования) счета (счетов) НКО НРД АО со стороны иностранных учетных институтов (депозитариев, кастодианов и т.п.), в том числе по причине применения к российским инфраструктурным организациям финансового рынка (рынка ценных бумаг) любых

ограничительных мер по любому основанию, признаваемому достаточным соответствующим иностранным лицом для блокировки счета (счетов); и(или)

(г) Заблокированные активы (включая доходы по финансовым инструментам, относящимся к категории заблокированных активов) могут быть полностью изъяты;

(д) По причинам, не зависящим от управляющей компании, в отношении заблокированных активов могут реализоваться иные риски, не указанные в настоящих Правилах.

Цель данного описания - указать на основные риски, в том числе риски, связанные с причинами нерыночного характера, в том числе с принятием в Российской Федерации нормативных актов, направленных на защиту национальных интересов и(или) обеспечения ее финансовой стабильности в ответ на недружественные действия в свой адрес.

Обращаем внимание на то, что настоящее описание рисков не раскрывает информацию обо всех возможных рисках для инвесторов вследствие разнообразия ситуаций, возникающих при инвестировании.

Совершение операций с объектами инвестирования, указанными в инвестиционной декларации, связано с рисками, особенности которых определяются многими параметрами, при этом прогнозирование и контроль изменений не всегда возможны.

Риски инвестирования в объекты инвестирования, указанные в инвестиционной декларации фонда, включают, но не ограничиваются следующими рисками.

I. Нефинансовые риски.

II. Финансовые риски.

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

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

2. **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.

3. **Операционный риск**, связанный с нарушениями бизнес-процессов, неправильным функционированием технических средств и программного обеспечения, неправильными действиями (бездействием) или недобросовестностью персонала управляющей компании, его 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.

4. **Правовой риск**, связанный с непредсказуемостью изменений действующего законодательства, а также с несовершенством законов и иных нормативных актов, стандартов саморегулируемой организации (СРО), 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 активами фонда или финансовый результат инвестора.

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

5. **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 эффективную систему корпоративного управления и внутреннего контроля и оперативно принимает меры по приведению своей профессиональной деятельности в полное соответствие с действующими нормативными актами.

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

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

2. **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 объектов инвестирования в результате инфляционного воздействия и снижении реальной покупательной способности объектов инвестирования, так и размер обязательств по финансовым инструментам, исполняемым за счет активов фонда.

3. **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.

4. **Риск ликвидности** реализуется при сокращении или отсутствии возможности приобрести или реализовать финансовые инструменты в необходимом объеме и 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 активах фонда до конца срока погашения без возможности реализации.

5. **Кредитный риск**, связанный с неисполнением должником своих финансовых обязательств или неблагоприятного изменения 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 возможности неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг эмитента 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 объектов инвестирования, входящих в состав имущества фонда.

- риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед управляющей компанией со стороны контрагентов. Управляющая компания не может гарантировать 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 меры по добросовестному выбору вышеперечисленных лиц.

Кастодиальный риск - риск утраты имущества фонда, в том числе залогов вследствие действий или бездействия лица, ответственного за хранение этого имущества и/или учет прав на это имущество. Реализация указанного риска может повлечь полную потерю стоимости инвестиций.

Риск возникновения форс-мажорных обстоятельств, таких, как природные катаклизмы и военные действия, введение односторонних санкций со стороны третьих лиц.

Инновационные риски, связанные с вероятностью различных ошибок, недостаточной технологической и конструкторской проработки инновационного инвестиционного проекта.

Риски бизнес-проектов, связанные с возможностью нереализации бизнес-проектов как за счет рыночных факторов, так и вследствие управленческих ошибок. Управляющая компания прилагает все усилия для уменьшения рыночных рисков нереализации проектов за счет тщательной и всесторонней оценки бизнес-планов, в том числе – реальности реализации конкретных бизнес-проектов.

Инвестированию в иностранные ценные бумаги присущи описанные выше риски со следующими особенностями. Иностранные финансовые инструменты могут быть приобретены за рубежом или на российском, в том числе организованном, фондовом 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. Возможность судебной защиты прав на иностранные финансовые инструменты может быть существенно ограничена необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы.

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

Лицо, рассматривающее возможность приобретения инвестиционных паев, должно самостоятельно оценить возможные риски. 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.

Инвестор несет рыночный риск в отношении объектов инвестирования, входящих в состав активов фонда. С целью поддержания соотношения риск/доходность в соответствии с инвестиционной декларацией фонда управляющая компания выстроила эффективную систему управления активами фонда и риск-менеджмента.

Управляющая компания предпримет все необходимые действия для обеспечения полной достоверности и правдивости информации, на основе которой будет осуществляться приобретение ценных бумаг. Тем не менее, инвестор несет риск убытков, связанных с уменьшением стоимости инвестиционных паев фонда. Стоимость объектов инвестирования, составляющих фонд, и, соответственно, расчетная стоимость инвестиционного пая, могут увеличиваться или уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в фонд. Заявления любых лиц о возможном увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая фонда могут рассматриваться не иначе как предположения.

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

Управляющая компания оценивает высокую степень влияния рисков, описание которых содержится в инвестиционной декларации, в случае их реализации, на результаты инвестирования (управления имуществом фонда), а также на достижение инвестиционной цели, предусмотренной настоящими Правилами. Приведенные сведения отражают точку зрения (оценку) управляющей компании, в силу чего, данная точка зрения (оценка) не является исчерпывающей (точной) и не может рассматриваться в качестве утверждения о безусловной реализации рисков с высокой степенью вероятности. Управляющая компания при формировании указанной точки зрения (проведении оценки) могла не принять во внимание какие-либо факторы, в том числе те, которые в будущем могут (способны) оказать существенное влияние на возможность реализации рисков.

III. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ.

26. До даты завершения (окончания) формирования фонда управляющая компания не распоряжается имуществом, включенным в состав фонда при его формировании.

Управляющая компания осуществляет доверительное управление фондом путем совершения любых юридических и фактических действий в отношении составляющего его имущества, а также осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, включая право голоса по голосующим ценным бумагам.

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

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

27. 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) передает свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, предусмотренном абзацем первым пункта 5 статьи 11 Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (далее – Федеральный закон «Об инвестиционных фондах»), в случае принятия общим собранием владельцев инвестиционных паев решения о передаче прав и обязанностей Управляющей компании по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании;

4) вправе принять решение о прекращении фонда без решения общего собрания владельцев инвестиционных паев;

5) вправе погасить за счет имущества, составляющего фонд, задолженность, возникшую в результате использования Управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев;

6) направляет ответы на обращения (просьбы, жалобы, предложения либо заявления) владельцев инвестиционных паев в электронном виде на адрес электронной почты владельца инвестиционных паев, указанный им в анкете клиента, и(или) почтовым отправлением.

28. Управляющая компания обязана:

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

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

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

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

5) раскрывать информацию о фонде в соответствии с требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;

6) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав, а также для частичного погашения инвестиционных паев без заявления ими требований об их погашении не позднее 3 (Трех) рабочих дней до даты составления указанного списка;

7) соблюдать настоящие Правила фонда;

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

29. Управляющая компания не вправе:

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

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

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

4) взимать проценты за пользование денежными средствами управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев в случаях, предусмотренных статьей 25 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;

5) управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего активами Фонда, не вправе 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 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 (Двадцать) процентов стоимости чистых активов фонда, а срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать 6 (Шесть) месяцев;

е) сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества фонда;

ж) сделки по приобретению в состав фонда имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, и имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа, за исключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев фонда в случае, установленном частью восемнадцатой статьи 5 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Федеральный закон «О рынке ценных бумаг»);

з) сделки по отчуждению имущества, составляющего фонд, в состав имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа, за исключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев 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, оценщиков, с которыми управляющей компанией заключены договоры, и владельцев инвестиционных паев, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев выдачи инвестиционных паев владельцам инвестиционных паев, и оплаты расходов, указанных в пункте 71 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;

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

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

7) 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 доверительном управлении управляющей компании, за исключением случаев, установленных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

30. Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные подпунктами «ж», «з», «к» и «л» подпункта 5 пункта 29 настоящих Правил, не применяются, если такие сделки 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.

31. Ограничения на совершение сделок, установленные подпунктом «и» подпункта 5 пункта 29 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки совершаются с ценными бумагами, включенными в котировальные списки российских бирж.

32. По сделкам, совершенным в нарушение требований пункта 29 настоящих Правил, управляющая компания обязывается перед третьими лицами лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом. Долги, возникшие по таким обязательствам, не могут погашаться за счет имущества, составляющего фонд.

IV. ПРАВА ВЛАДЕЛЬЦЕВ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПАИ.

33. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.

34. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей:

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

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

3) право участвовать в общем собрании владельцев инвестиционных паев;

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

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

35. Владелец инвестиционных паев вправе требовать от управляющей компании погашения всех принадлежащих ему инвестиционных паев и прекращения тем самым договора доверительного управления фондом между ним и управляющей компанией или погашения части принадлежащих ему инвестиционных паев до истечения срока его действия не иначе как в случаях, предусмотренных настоящими Правилами.

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

Инвестиционный пай является именной неэмиссионной ценной бумагой.

Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.

Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости.

37. Общее количество выданных инвестиционных паев фонда составляет **1 861 461,39904 штук**.

Выдача инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда, в соответствии с требованиями, установленными Решением Совета директоров Банка России, не осуществляется.

38. Количество знаков после запятой, до которого округляется дробное число, выражающее количество инвестиционных паев фонда, округляется с точностью до 5-го знака после запятой.

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

40. Специализированный депозитарий, регистратор и оценщик не могут являться владельцами инвестиционных паев.

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

42. 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.

V. ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ.

43. Общее собрание владельцев инвестиционных паев (далее - общее собрание) принимает решения по вопросам:

43.1. утверждения изменений и дополнений в Правила, связанных:

1) с изменением инвестиционной декларации, за исключением случаев, если такие изменения обусловлены изменениями нормативных актов Банка России, которыми устанавливаются дополнительные ограничения состава и структуры активов паевых инвестиционных фондов;

2) с увеличением размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, оценщика;

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

4) с изменением типа фонда;

5) с введением или изменением положений, направленных на раскрытие или предоставление информации о конфликте интересов управляющей компании, специализированного депозитария.

6) с изменением категории фонда;

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

8) с изменением правил и сроков выплаты дохода от доверительного управления имуществом, составляющим фонд;

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

10) с изменением срока действия договора доверительного управления фондом;

11) с увеличением размера вознаграждения лица, осуществляющего прекращение фонда;

12) с изменением количества голосов, необходимых для принятия решения общим собранием;

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

14) с установлением, изменением или исключением ограничений управляющей компании по распоряжению имуществом, составляющим фонд;

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

43.2. передачи прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании;

43.3. досрочного прекращения или продления срока действия договора доверительного управления фондом.

44. Порядок подготовки, созыва и проведения общего собрания.

44.1. Подготовка, созыв и проведение общего собрания осуществляются в соответствии с законодательством Российской Федерации и настоящими Правилами.

44.2. Решение общего собрания может быть принято путем проведения заседания (в том числе заседания с использованием электронных либо иных технических средств, если при этом используются способы, позволяющие достоверно установить лицо, принимающее дистанционное участие в заседании, и позволяющие такому лицу участвовать в обсуждении вопросов повестки дня и голосовать по вопросам повестки дня, поставленным на голосование) и (или) путем заочного голосования (без проведения заседания).

Допускается совмещение голосования на заседании и заочного голосования.

44.3. Созыв общего собрания по требованию владельцев инвестиционных паев осуществляется в течение 35 (Тридцати пяти) дней с даты принятия решения о его созыве, но не позднее 40 (Сорока) дней с даты получения такого требования, за исключением случая, если в созыве общего собрания было отказано.

44.4. В случае если общее собрание созывается по инициативе управляющей компании или специализированного депозитария, общее собрание должно быть проведено не позднее 25 (Двадцати пяти) рабочих дней с даты принятия решения о его созыве.

44.5. Общее собрание созывается управляющей компанией, а в случае, предусмотренном настоящим разделом Правил, специализированным депозитарием или владельцами инвестиционных паев.

44.6. Созыв общего собрания управляющей компанией осуществляется по собственной инициативе или по письменному требованию владельцев инвестиционных паев, составляющих не менее 10 (Десяти) процентов общего количества инвестиционных паев на дату подачи требования о созыве общего собрания. Отказ в созыве общего собрания по указанному в настоящем пункте требованию допускается в случае, если требование владельцев инвестиционных паев о созыве общего собрания не соответствует Федеральному закону «Об инвестиционных фондах» или ни один вопрос, предлагаемый для включения в повестку дня, не относится к компетенции общего собрания.

44.7. Созыв общего собрания осуществляется специализированным депозитарием для решения вопроса о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании по письменному требованию владельцев инвестиционных паев, составляющих не менее 10 (Десяти) процентов общего количества инвестиционных паев на дату подачи требования о созыве общего собрания, а в

случае аннулирования (прекращения действия) лицензии управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами или принятия судом решения о ликвидации управляющей компании - по собственной инициативе. Отказ в созыве общего собрания для решения указанного в настоящем пункте Правил вопроса допускается в случае, если требование владельцев инвестиционных паев о созыве общего собрания не соответствует Федеральному закону «Об инвестиционных фондах».

44.8. В случае осуществления прекращения фонда специализированным депозитарием в порядке, предусмотренном статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», общее собрание может быть создано им по собственной инициативе или по письменному требованию владельцев инвестиционных паев, составляющих не менее 10 (Десяти) процентов общего количества инвестиционных паев на дату подачи требования о созыве общего собрания, для принятия решения об утверждении изменений и дополнений в Правила, связанных с установлением, изменением или исключением срока, в течение которого лицо, осуществляющее прекращение фонда, обязано осуществить расчеты с кредиторами в соответствии со статьей 32 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

44.9. В случае аннулирования (прекращения действия) лицензии управляющей компании и лицензии специализированного депозитария общее собрание для принятия решения о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании может быть создано владельцами инвестиционных паев, составляющих не менее 10 (Десяти) процентов общего количества инвестиционных паев на дату подачи требования о созыве общего собрания.

44.10. Письменное требование владельцев инвестиционных паев о созыве общего собрания должно быть подано управляющей компании и специализированному депозитарию одним из следующих способов:

- почтовым отправлением или курьерской службой по адресам управляющей компании и специализированного депозитария в пределах их места нахождения, указанным в едином государственном реестре юридических лиц (далее - ЕГРЮЛ);
- вручением под подпись лицам, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа управляющей компании, единоличного исполнительного органа специализированного депозитария, или иным лицам, уполномоченным от имени управляющей компании, специализированного депозитария принимать адресованную им письменную корреспонденцию;
- путем дачи владельцем инвестиционных паев, права которого на инвестиционные паи учитываются номинальным держателем, иностранным номинальным держателем, иностранной организацией, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги (далее - клиентский номинальный держатель), указания (инструкции) клиентскому номинальному держателю, если это предусмотрено договором с ним, и направления клиентским номинальным держателем сообщения о волеизъявлении владельца инвестиционных паев в соответствии с полученным от него указанием (инструкцией).

44.11. Требование о созыве общего собрания должно содержать следующие сведения:

- фамилию, имя, отчество (последнее - при наличии) каждого владельца инвестиционных паев - физического лица, требующего созыва общего собрания;
- наименование (для коммерческой организации - полное фирменное наименование) и основной государственный регистрационный номер (ОГРН) или регистрационный номер в стране регистрации (при отсутствии ОГРН) каждого владельца инвестиционных паев - юридического лица (иностранной организации, не являющейся юридическим лицом в соответствии с правом страны, где организация учреждена), требующего созыва общего собрания;
- количество инвестиционных паев, принадлежащих каждому владельцу инвестиционных паев из требующих созыва общего собрания;
- повестку дня общего собрания, содержащую формулировки каждого предлагаемого вопроса повестки дня общего собрания. В случае если вопросы, включаемые в повестку дня общего собрания, требуют изменения и дополнения Правил, к требованию о созыве общего собрания прилагаются проект изменений и дополнений, а также текст Правил с учетом указанных изменений и дополнений.

44.12. Требование о созыве общего собрания по решению владельцев инвестиционных паев, требующих созыва общего собрания, может содержать формулировки решений по предлагаемым вопросам.

44.13. В случае если созыв общего собрания осуществляется для решения вопроса о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании, требование о созыве общего собрания должно также содержать полное фирменное наименование и ОГРН такой управляющей компании. К указанному требованию должно прилагаться согласие такой управляющей компании на осуществление доверительного управления фондом.

44.14. Требование о созыве общего собрания должно быть подписано всеми владельцами инвестиционных паев, требующими созыва общего собрания, или их уполномоченными представителями в соответствии с Правилами.

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

Требования настоящего пункта не применяются, если требование о созыве общего собрания направляется способом, предусмотренным абзацем четвертым пункта 44.10 настоящих Правил.

44.15. В случае если общее собрание созывается владельцами инвестиционных паев, управляющей компанией или специализированным депозитарием по собственной инициативе, они должны принять решение о созыве общего собрания.

В случае если общее собрание созывается управляющей компанией или специализированным депозитарием по требованию владельцев инвестиционных паев, управляющая компания или специализированный депозитарий в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты получения требования владельцев инвестиционных паев о созыве общего собрания должны принять решение о созыве общего собрания либо решение об отказе в созыве общего собрания.

В случае если управляющей компанией или специализированным депозитарием принято решение об отказе в созыве общего собрания, управляющая компания или специализированный депозитарий не позднее 3 (Трех) рабочих дней с даты принятия указанного решения должны направить владельцам инвестиционных паев (их уполномоченным представителям), требовавшим созыва общего собрания, решение об отказе в созыве общего собрания и информацию о причине принятия указанного решения в порядке и форме, предусмотренных для доведения до сведения указанных лиц сообщения о созыве общего собрания.

44.16. В случае если в повестку дня общего собрания включается вопрос о продлении срока действия договора доверительного управления фондом, повестка дня общего собрания также должна содержать вопрос об утверждении изменений и дополнений в Правила, связанных с продлением срока действия договора доверительного управления фондом.

44.17. Датой получения требования о созыве общего собрания, а также любого иного документа или требования, связанного с подготовкой, созывом и проведением общего собрания, считается:

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

44.18. В случае принятия решения о созыве общего собрания управляющая компания, специализированный депозитарий или владельцы инвестиционных паев (далее - лицо, созывающее общее собрание) должны осуществить следующие действия:

1) в случае если лицо, созывающее общее собрание, является регистратором, указанное лицо должно составить список лиц, имеющих право на участие в общем собрании.

В случае если лицо, созывающее общее собрание, не является регистратором, указанное лицо должно направить регистратору требование о составлении списка владельцев инвестиционных паев и на его основе составить список лиц, имеющих право на участие в общем собрании;

2) лицо, созывающее общее собрание, не позднее чем за 15 (пятнадцать) рабочих дней до даты проведения общего собрания, определенной в решении о созыве общего собрания, должно осуществить следующие действия, направленные на доведение до лиц, имеющих право на участие в общем собрании, сообщения о созыве общего собрания:

- опубликовать сообщение о созыве общего собрания на сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», принадлежащем Управляющей компании, по адресу: www.mconsulting.ru или специализированному депозитарию по адресу: www.specdep.ru. В случае если общее собрание созывается владельцами инвестиционных паев и печатное издание не определено в настоящих Правилах, сообщение о созыве общего собрания публикуется в любом печатном издании;
- направить сообщение о созыве общего собрания регистратору для его передачи номинальным держателям, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев, для передачи владельцам инвестиционных паев, права которых на инвестиционные паи учитываются клиентскими номинальными держателями (в случае если лицо, осуществляющее созыв общего собрания, не является регистратором);
- направить сообщение о созыве общего собрания номинальным держателям, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев, для его передачи владельцам инвестиционных паев, права которых на инвестиционные паи учитываются клиентскими номинальными держателями (в случае если лицо, осуществляющее созыв общего собрания, является регистратором);

3) в случае если лицом, созывающим общее собрание, являются управляющая компания или владельцы инвестиционных паев, лицо, созывающее общее собрание, должно уведомить о созыве общего собрания специализированный депозитарий.

4) лицо, созывающее общее собрание, должно уведомить о созыве общего собрания специализированный депозитарий и Банк России не позднее чем за пятнадцать рабочих дней до даты проведения общего собрания, определенной в решении о созыве общего собрания.

5) лицо, созывающее общее собрание, не позднее чем за 15 (пятнадцать) рабочих дней до даты проведения общего собрания, определенной в решении о созыве общего собрания, должно осуществить следующие действия, направленные на доведение до лиц, имеющих право на участие в общем собрании, бюллетеня для голосования, а также информации (материалов) для проведения общего собрания:

- направить бюллетень для голосования, а также информацию (материалы) для проведения общего собрания, предусмотренную законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах, лицам, имеющим право на участие в общем собрании, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев, в Порядке предоставления, предусмотренном подпунктом б) пункта 44.18 настоящих Правил;
- направить бюллетень для голосования, а также информацию (материалы) для проведения общего собрания регистратору, для их передачи номинальным держателям, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев, для передачи владельцам инвестиционных паев, права которых на инвестиционные паи учитываются клиентскими номинальными держателями (в случае если лицо, осуществляющее созыв общего собрания, не является регистратором);
- направить бюллетень для голосования, а также информацию (материалы) для проведения общего собрания номинальным держателям, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев, для их передачи владельцам инвестиционных паев, права которых на инвестиционные паи учитываются клиентскими номинальными держателями (в случае если лицо, осуществляющее созыв собрания, является регистратором).

б) Бюллетень для голосования и указанная информация (материалы) направляются заказным письмом или вручаются под роспись.

Информация (материалы) для проведения общего собрания, предусмотренная законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах, должна быть доступна лицам, принимающим участие в общем собрании, во время его проведения в заседании.

Лицо, созывающее общее собрание, обязано по требованию лица, включенного в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, предоставить ему копии документов, содержащих информацию (материалы), для проведения общего собрания, предусмотренную законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах, в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты поступления соответствующего требования. Плата, взимаемая за предоставление указанных копий, не может превышать затраты на их изготовление.

44.19. Список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, составляется на дату принятия решения о созыве общего собрания.

44.20. Специализированный депозитарий и владельцы инвестиционных паев, которые имеют право на созыв общего собрания, обладают полномочиями, необходимыми для созыва и проведения общего собрания.

44.21. В общем собрании могут принимать участие лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, либо их уполномоченные представители.

44.22. Голосование по вопросам повестки дня общего собрания осуществляется посредством заполнения бюллетеня для голосования.

Голосование по вопросам повестки дня общего собрания может осуществляться посредством заполнения бюллетеня для голосования на бумажном носителе или посредством заполнения электронной формы бюллетеня для голосования на сайте управляющей компании или сайте специализированного депозитария фонда. В случае если голосование по вопросам повестки дня общего собрания осуществляется посредством заполнения электронной формы бюллетеня для голосования на сайте управляющей компании или сайте специализированного депозитария фонда, должны фиксироваться дата и время заполнения электронных форм бюллетеней для голосования лицами, принимающими участие в общем собрании.

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

44.23. Заполненные бюллетени для голосования представляются (направляются) лицу, созывающему общее собрание, одним из следующих способов:

- посредством вручения бюллетеня для голосования по месту проведения общего собрания;
- посредством вручения бюллетеня для голосования по адресу, указанному в сообщении о созыве общего собрания;
- посредством направления бюллетеня для голосования почтовой связью;
- посредством представления (направления) бюллетеня с использованием мобильного приложения, указанного в сообщении о созыве общего собрания и в порядке, указанном в сообщении о созыве общего собрания - в случае, если указанный способ представления (направления) бюллетеня для голосования предусмотрен сообщением о созыве общего собрания;
- посредством заполнения электронной формы бюллетеня для голосования на сайте управляющей компании или сайте специализированного депозитария фонда – в случае, если указанный способ представления (направления) бюллетеня для голосования предусмотрен сообщением о созыве общего собрания.

44.24. Направление заполненных бюллетеней для голосования на бумажном носителе осуществляется по почтовому адресу, указанному в сообщении о созыве общего собрания.

Направление бюллетеней для голосования на бумажном носителе по адресу управляющей компании (специализированного депозитария), созывающего общее собрание, в пределах места нахождения, указанному в ЕГРЮЛ, признается направлением по надлежащему почтовому адресу независимо от указания почтового адреса в сообщении о созыве общего собрания (бюллетене для голосования).

В случае если бюллетень для голосования подписан уполномоченным представителем лица, включенным в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, к такому бюллетеню должны

прилагаться документы, подтверждающие полномочия указанного лица, или их копии, засвидетельствованные (удостоверенные) в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации.

В случае заочного голосования, если лицом, созывающим общее собрание, до даты окончания приема бюллетеней для голосования, определенной в решении о созыве общего собрания, получены бюллетени для голосования, в том числе электронные формы бюллетеней для голосования, и (или) сообщения о волеизъявлении всех лиц, имеющих право на участие в общем собрании, датой окончания приема бюллетеней для голосования считается следующий рабочий день после дня, по состоянию на который были получены все бюллетени для голосования и (или) сообщения о волеизъявлении всех лиц, имеющих право на участие в общем собрании.

44.25. Общее собрание не вправе принимать решения по вопросам, не включенным в повестку дня общего собрания, а также изменять повестку дня общего собрания, за исключением случая, когда в общем собрании принимают участие все лица, имеющие право на участие в общем собрании.

44.26. Датой проведения общего собрания в случае заочного голосования является дата окончания приема бюллетеней для голосования.

Лицо, созывающее общее собрание, должно обеспечить подведение итогов голосования в срок не позднее 2 (двух) рабочих дней с даты проведения (закрытия) общего собрания.

44.27. Место проведения общего собрания является город Москва.

44.28. Решение общего собрания принимается простым большинством голосов от общего количества голосов, предоставляемых их владельцам в соответствии с количеством принадлежащих им инвестиционных паев на дату принятия решения о созыве общего собрания. При этом количество голосов, предоставляемых владельцу инвестиционных паев при голосовании, определяется количеством принадлежащих ему инвестиционных паев.

44.29. Проведение общего собрания и результаты голосования подтверждаются протоколом общего собрания, который составляется не позднее 2 (двух) рабочих дней с даты проведения общего собрания.

К протоколу общего собрания прилагаются документы, утвержденные решениями общего собрания.

Копия протокола общего собрания владельцев инвестиционных паев должна быть направлена в специализированный депозитарий и Банк России не позднее 3 (Трех) рабочих дней со дня его проведения.

44.30. Решения, принятые общим собранием, а также итоги голосования доводятся до сведения лиц, включенных в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, в порядке и форме, предусмотренных для доведения до сведения указанных лиц сообщения о созыве общего собрания, не позднее 7 (семи) рабочих дней после даты составления протокола общего собрания путем составления отчета об итогах голосования.

Изменения и дополнения в Правила, должны быть представлены для регистрации в Банк России не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней со дня принятия общим собранием решения об утверждении таких изменений и дополнений или о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании.

VI. ВЫДАЧА ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ.

45. Управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев при формировании фонда.

Выдача инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда, в соответствии с требованиями, установленными Решением Совета директоров Банка России, не осуществляется.

Управляющая компания не удовлетворяет заявки на приобретение инвестиционных паев фонда, принятые до дня вступления в силу изменений и дополнений в настоящие Правила, связанных с изменением типа фонда на закрытый паевой инвестиционный фонд в соответствии с Федеральным законом № 319-ФЗ и Решением Совета директоров Банка России, если указанные заявки не были удовлетворены по состоянию на день, предшествующий этому дню, и в порядке, предусмотренном настоящими Правилами, осуществляет возврат денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев фонда и не включенных в состав фонда за 2 (Два) дня, предшествующих дню вступления в силу указанных изменений и дополнений.

Управляющая компания осуществляет возврат денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев по заявкам на приобретение, в удовлетворении которых было отказано согласно требованиям абзаца третьего настоящего пункта Правил, в соответствии с реквизитами банковского счета, которые указаны в заявке на приобретение инвестиционных паев, в срок, составляющий не более 5 (Пяти) рабочих дней со дня вступления в силу изменений и дополнений в Правила, связанных с изменением типа фонда на закрытый паевой инвестиционный фонд в соответствии с Федеральным законом № 319-ФЗ и Решением Совета директоров Банка России. В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на указанный в настоящем абзаце счет управляющая компания в срок, составляющий не более 5 (Пяти) рабочих дней со дня возникновения основания 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 5 (Пяти) рабочих дней со дня получения управляющей компанией указанных сведений. Доходы, полученные от указанного имущества до или после его возврата, подлежат возврату в порядке и сроки, предусмотренные настоящим абзацем, в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней со дня их получения.

Выдача инвестиционных паев при формировании фонда

46. Выдача инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее 500 000, 00 (Пятьсот тысяч) рублей.

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

48. Сумма денежных средств, на которую выдается инвестиционный пай при формировании фонда, составляет 1000,00 (одна тысяча) рублей и является единой для всех приобретателей.

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

В случае если основания для включения в состав фонда денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, наступили после дня, когда стоимость имущества, подлежащего включению в состав фонда, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) его формирования, но до даты завершения (окончания) его формирования, включение указанных денежных средств в состав фонда осуществляется на следующий рабочий день после даты завершения (окончания) формирования фонда.

Включение денежных средств в состав фонда

50. 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.

VII. ПОГАШЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ.

51. Управляющая компания осуществляет погашение инвестиционных паев в следующих случаях:

- 1) предъявление владельцем инвестиционных паев требования о погашении всех или части инвестиционных паев, принадлежащих ему на дату составления списка лиц, имеющих право участвовать в общем собрании, в случае принятия общим собранием решения об утверждении изменений и дополнений, которые вносятся в Правила, или о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании, или о продлении срока действия договора доверительного управления фондом, против которого он голосовал;
- 2) частичное погашение инвестиционных паев в соответствии с требованиями Решения Совета директоров и порядком, установленным настоящими Правилами;
- 3) прекращение фонда.

52. Управляющая компания обязана осуществлять ежеквартально, начиная с квартала, следующего за кварталом, в котором вступили в силу изменения в Правила фонда, связанные с изменением типа фонда на закрытый паевой инвестиционный фонд в соответствии с Федеральным законом № 319-ФЗ и Решением Совета директоров Банка России, частичное погашение инвестиционных паев фонда в соответствии со следующими условиями:

52.1. Осуществляется частичное погашение такого количества инвестиционных паев фонда, при котором совокупный размер выплат составляет **90 (Девяносто) процентов** от суммы денежных средств, поступивших в связи с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд, на банковские счета, открытые для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом, за расчетный период.

52.2. Расчетным периодом для определения совокупного размера выплат является период от даты начала календарного квартала, в котором осуществлялось последнее частичное погашение инвестиционных паев фонда (от даты вступления в силу изменений в Правила фонда, связанные с изменением типа фонда на закрытый паевой инвестиционный фонд в соответствии с Федеральным законом № 319-ФЗ и Решением Совета директоров Банка России, если частичное погашение инвестиционных паев фонда ранее не осуществлялось), до даты завершения календарного квартала, предшествующего календарному кварталу, в котором осуществляется очередное частичное погашение инвестиционных паев фонда.

52.3. Частичное погашение инвестиционных паев фонда не осуществляется в очередном квартале, если совокупный размер выплат не превышает 10 (Десять) процентов от стоимости чистых активов фонда, определенной на последний день расчетного периода (на последний день определения стоимости чистых активов фонда, предшествующий последнему дню расчетного периода, если по состоянию на последний день расчетного периода такая стоимость не определялась).

52.4. Датой, на которую составляется список владельцев инвестиционных паев фонда для частичного погашения (далее - список владельцев), является последний рабочий день каждого календарного квартала, следующего за кварталом, в котором вступили в силу изменения и дополнения в Правила фонда, связанные с изменением типа фонда на закрытый паевой инвестиционный фонд в соответствии с Федеральным законом № 319-ФЗ и Решением Совета директоров Банка России.

Управляющая компания фонда направляет регистратору фонда распоряжение о составлении списка владельцев, содержащее количество подлежащих частичному погашению инвестиционных паев фонда, указанное в информации о дате составления списка владельцев.

Количество инвестиционных паев фонда, подлежащих частичному погашению, должно выражаться в процентах от общего количества выданных инвестиционных паев фонда на дату составления списка владельцев, и является одинаковым для каждого владельца инвестиционных паёв.

Количество инвестиционных паёв фонда, подлежащих частичному погашению, указывается в информации о дате составления списка владельцев, раскрываемой управляющей компанией владельцам инвестиционных паёв фонда.

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

Частичное погашение не осуществляется после возникновения основания для прекращения фонда.

53. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявок на погашение инвестиционных паев по формам, содержащим обязательные сведения, включаемые в заявку на погашение инвестиционных паев согласно приложению к настоящим Правилам.

Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

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

Заявки на погашение инвестиционных паев подаются управляющей компании.

Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевых счетах номинального держателя, подаются номинальным держателем.

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

Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 1 и № 2 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 № 3 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок управляющей компании уполномоченным представителем номинального держателя.

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

В случае если заявка на погашение инвестиционных паев подписана уполномоченным представителем заявителя, то к данной заявке необходимо приложить надлежащим образом оформленную доверенность на совершение уполномоченным представителем соответствующих действий от имени заявителя.

53.1. Заявки на погашение инвестиционных паев могут направляться в адрес управляющей компании посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении по адресу управляющей компании, указанному в Едином государственном реестре юридических лиц (ЕГРЮЛ) и(или) иному адресу, раскрытому управляющей компанией на своем сайте по адресу www.mconsulting.ru в качестве адреса для направления почтовой корреспонденции (если сведения о таком адресе раскрыты управляющей компанией).

Подпись лица (лиц) подписавшего (подписавших) заявку на погашение инвестиционных паев, направляемую посредством почтовой связи, должна (должны) быть удостоверена нотариально. В случае подписания заявки уполномоченным представителем, к заявке на погашение инвестиционных паев должна быть приложена нотариально заверенная копия доверенности, содержащая в себе полномочия на право совершения представителем соответствующих действий.

Датой и временем подачи заявки на погашения инвестиционных паев, направленной посредством почтовой связи, считается дата и время получения управляющей компанией соответствующего почтового отправления.

В случае отказа в приеме заявки на погашение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, по основаниям, предусмотренным настоящими Правилами, такой отказ направляется управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении на адрес, указанный в реестре владельцев инвестиционных паев

53.2. Заявки на погашение инвестиционных паев физическими лицами, в случае технической реализации управляющей компанией такого способа подачи заявок, могут направляться в управляющую компанию в виде электронного документа, в том числе, посредством информационного сервиса управляющей компании «Личный кабинет» в сети Интернет на сайте управляющей компании по адресу www.mconsulting.ru (далее – Личный кабинет). Доступ к Личному кабинету является индивидуальным для каждого физического лица и предоставляется управляющей компанией в порядке, установленном управляющей компанией.

Заявка в виде электронного документа должна содержать электронную подпись физического лица – простую электронную подпись или усиленную электронную подпись.

Обязательным условием использования Личного кабинета является успешное прохождение процедуры идентификации или упрощенной идентификации физическим лицом.

Основанием для дистанционного взаимодействия с управляющей компанией является присоединение физического лица к Соглашению об ЭДО, размещенному на сайте управляющей компании по адресу www.mconsulting.ru, в случае технической реализации управляющей компанией такого способа подачи заявок и(или) на ином основании, информация о котором раскрыты управляющей компанией.

Датой и временем приема заявки на погашение инвестиционных паев, полученной посредством Личного кабинета, считается дата и время получения электронного документа управляющей компанией.

В случае отказа в приеме заявки на погашение инвестиционных паев, поданной посредством Личного кабинета, такой отказ направляется управляющей компанией в электронной форме, путем его размещения в Личном кабинете.

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

Заявки на погашение инвестиционных паев могут подаваться управляющей компании лицом, действующим в качестве доверительного управляющего на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, в виде электронного документа, подписанного усиленной электронной подписью, или документа на бумажном носителе.

Датой и временем приема заявки на погашение инвестиционных паев, поданной управляющей компании лицом, действующим в качестве доверительного управляющего на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, считается дата и время ее получения управляющей компанией.

55. Подача и прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется в течение 2 (Двух) недель со дня раскрытия сообщения о регистрации соответствующих изменений и дополнений в настоящие Правила.

56. 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) 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, если заявка подается представителем;
- 5) сведения, позволяющие идентифицировать владельца инвестиционных паев (в случае если заявка подается номинальным держателем на основании распоряжения владельца инвестиционных паев);
- 6) требование погасить определенное количество инвестиционных паев;
- 7) реквизиты банковского счета для перечисления денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев;
- 8) иные сведения, определенные управляющей компанией как необходимые для погашения инвестиционных паев, не противоречащие законодательству Российской Федерации об инвестиционных фондах и указанные в форме соответствующей заявки на погашение инвестиционных паев, предусмотренной настоящими Правилами.

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

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

58. Принятые заявки на погашение инвестиционных паев удовлетворяются в пределах количества инвестиционных паев, учтенных на соответствующем лицевом счете. Принятые заявки на погашение инвестиционных паев удовлетворяются в пределах количества инвестиционных паев, принадлежащих владельцу инвестиционных паев, голосовавшему против принятия соответствующего решения, на дату составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании, на котором было принято решение об утверждении изменений и дополнений, которые вносятся в настоящие Правила, или о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании, или о продлении срока действия договора доверительного управления фондом.

Управляющая компания не удовлетворяет заявки на погашение инвестиционных паев фонда, принятые до дня вступления в силу изменений и дополнений в настоящие Правила, связанные с изменением типа фонда на закрытый паевой инвестиционный фонд в соответствии с Федеральным законом № 319-ФЗ и Решением Совета директоров Банка России, если указанные заявки не были удовлетворены по состоянию на день, предшествующий этому дню, и в порядке, предусмотренном правилами фонда, осуществляет возврат имущества, переданного в оплату инвестиционных паев фонда и не включенного в состав заблокированного фонда за 2 (Два) дня, предшествующих дню вступления в силу указанных изменений в Правила фонда.

59. Скидка с расчетной стоимости инвестиционного пая фонда при погашении инвестиционных паев фонда не применяется.

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

Записи по лицевым счетам при погашении инвестиционных паев вносятся на основании распоряжения управляющей компании о погашении инвестиционных паев или, если это предусмотрено договором между управляющей компанией и регистратором, на основании заявки на погашение инвестиционных паев. В случае если записи вносятся на основании распоряжения управляющей компании о погашении инвестиционных паев, регистратор в день получения такого распоряжения совершает операции или отказывается в их совершении. В случае если записи совершаются на основании заявок на погашение инвестиционных паев, регистратор в срок не позднее 3 (трех) рабочих дней совершает операцию либо отказывается в ее совершении.

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

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

63. Выплата денежной компенсации при погашении инвестиционных паев осуществляется за счет денежных средств, составляющих фонд. В случае недостаточности указанных денежных средств для выплаты денежной компенсации управляющая компания вправе использовать собственные денежные средства.

64. Денежная компенсация при погашении инвестиционных паев перечисляется на один из следующих счетов:

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

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

65. Выплата денежной компенсации осуществляется в течение 1 (Одного) месяца со дня окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев. Требование настоящего пункта не распространяется на случаи погашения инвестиционных паев при прекращении фонда.

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

Денежная компенсация при частичном погашении инвестиционных паев перечисляется управляющей компанией на один из следующих счетов:

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

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

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

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

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

Погашение инвестиционных паев приостанавливаются в случаях, предусмотренных настоящими Правилами, на срок действия обстоятельств, послуживших причиной такого приостановления.

VIII. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ И РАСХОДЫ.

68. Вознаграждение управляющей компании определяется в размере не более 2,9 (Две целых девять десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, и специализированному депозитарию, регистратору и оценщику в размере не более 0,3 (Ноль целых три десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда. Максимальный размер суммы вознаграждений, указанных в настоящем абзаце составляет 3,2 (Три целых две десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда.

Максимальный размер суммы вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора и оценщика за календарный год не должен превышать одновременно:

- **5 (Пяти) процентов** от суммы денежных средств, поступивших на банковские счета фонда, открытые для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом за календарный год;

- **максимальный размер суммы вознаграждений** управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора и оценщика (в процентах от среднегодовой стоимости чистых активов), предусмотренный Правилами фонда.

69. Вознаграждение управляющей компании начисляется ежемесячно в последний рабочий день каждого календарного месяца при условии наличия денежных средств на рублевых банковских расчетных счетах фонда и при соблюдении условий, указанных в пункте 68 Правил.

Вознаграждение управляющей компании выплачивается в течение 1 825 (Одна тысяча восемьсот двадцать пять) календарных дней с даты начисления при условии наличия денежных средств на рублевых банковских счетах фонда, открытых для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом.

70. Вознаграждение специализированному депозитарию, регистратору и оценщику выплачивается в срок, предусмотренный в договорах между ними и управляющей компанией при условии наличия денежных средств на расчетных счетах фонда.

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

1) оплата услуг организаций по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций или от имени управляющей компании;

2) оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом фонда, проведению операций по этому счету (счетам), в том числе оплата услуг кредитных организаций по предоставлению возможности управляющей компании использовать электронные документы при совершении операций по указанному счету (счетам);

3) расходы специализированного депозитария по оплате услуг других депозитариев, привлеченных им к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие имущество фонда, а также расходы специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг;

4) расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества фонда, осуществляемого специализированным депозитарием;

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

6) расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими имущество фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования;

7) расходы по уплате обязательных платежей, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации в отношении имущества фонда или связанных с операциями с указанным имуществом;

8) расходы, возникшие в связи с участием управляющей компании в судебных спорах в качестве истца, ответчика, 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;

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

10) расходы, связанные с подготовкой, созывом и проведением общих собраний владельцев инвестиционных паев, в том числе с раскрытием сообщений о созыве общего собрания, направлением сообщений об отказе в созыве общего собрания, направлением (вручением) бюллетеней для голосования и информации (материалов), предоставляемой лицам, включенным в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, а также расходы по аренде помещения для проведения такого собрания;

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

12) 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 среднегодовой стоимости чистых активов фонда.

Расходы, связанные с созывом и проведением общего собрания владельцев инвестиционных паев специализированным депозитарием или владельцами инвестиционных паев, которые имеют право на созыв общего собрания, возмещаются за счет имущества, составляющего фонд.

Оплата и возмещение иных расходов, понесенных управляющей компанией в связи с доверительным управлением фондом, за счет имущества, составляющего фонд, не допускаются.

Максимальный совокупный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением фондом, составляет 1,5 (Одна целая пять десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.

72. Расходы, не предусмотренные настоящими Правилами, а также расходы и вознаграждения в части, превышающей размеры, указанные в настоящих Правилах, выплачиваются Управляющей компанией за счет собственных средств.

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

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

74. Оценка стоимости имущества, которая должна осуществляться оценщиком, осуществляется при его приобретении, а также не реже двух раз в год, если иная периодичность не установлена нормативными актами Банка России.

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

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

К заблокированным активам, составляющим фонд, не применяются требования, предусмотренные пунктом 1.18 Указания 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».

X. ИНФОРМАЦИЯ О ФОНДЕ.

76. Управляющая компания обязана раскрывать информацию, раскрытие которое предусмотрено требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах», статьей 5.4 Федерального закона № 319-ФЗ, Решением Совета директоров Банка России, с соблюдением сроков раскрытия, предусмотренных указанными нормативными актами, а также иными нормативными актами, включая нормативные акты Банка России.

Информация подлежащая раскрытию, раскрывается управляющей компанией на ее официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: www.mconsulting.ru.

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

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

XI. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ И ИНЫХ ЛИЦ.

79. 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 указанными статьями.

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

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

82. 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 пай, в том числе в результате неправомерного списания инвестиционных паев с лицевого счета зарегистрированного лица;
- с невозможностью осуществить права, закрепленные инвестиционными паями;
- с необоснованным отказом в открытии лицевого счета в указанном реестре.
- Регистратор несет ответственность, предусмотренную настоящим пунктом, если не докажет, что надлежащее исполнение им обязанностей по ведению реестра владельцев инвестиционных паев

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

Управляющая компания несет субсидиарную ответственность за убытки, предусмотренные настоящим пунктом.

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

Управляющая компания, возместившая убытки, имеет право обратного требования (регресса) к регистратору в размере суммы, уплаченной ею владельцам инвестиционных паев или иным лицам, предусмотренным настоящим пунктом Правил.

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

- при расчете стоимости чистых активов фонда;
- при совершении сделок с имуществом, составляющим фонд.

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

ХII. ПРЕКРАЩЕНИЕ ФОНДА.

85. Фонд должен быть прекращен в случае, если:

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

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

3) аннулирована (прекратила действие) лицензия управляющей компании и права и обязанности управляющей компании по договору доверительного управления фондом в течение трех месяцев со дня аннулирования (прекращения действия) лицензии не переданы другой управляющей компании;

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

5) истек срок действия договора доверительного управления фондом;

6) управляющей компанией принято соответствующее решение;

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

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

87. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», составляет **3 (Три) процента** от 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 и оценщика, 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.

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

89. Выплата денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев при прекращении фонда осуществляется 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.

90. Погашение инвестиционных паев при прекращении фонда осуществляется не позднее рабочего дня, следующего за днем завершения расчетов с владельцем инвестиционных паев.

ХIII. Внесение изменений и дополнений в Правила.

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

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

93. 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 94 и 95 настоящих Правил.

94. 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 и оценщиков;
- 3) с увеличением расходов и (или) расширением перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;
- 4) с изменением типа фонда;
- 5) с установлением или исключением права владельцев инвестиционных паев на получение дохода от доверительного управления фондом, а также с изменением правил и сроков выплаты такого дохода;
- 6) с иными изменениями, предусмотренными нормативными актами Банка России.

95. Изменения и дополнения, 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 и оценщиков, а также иных сведений об указанных лицах;
- 2) количества выданных инвестиционных паев;
- 3) уменьшения размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора и оценщиков, а также уменьшения размера и (или) сокращения перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;
- 4) иных положений, предусмотренных нормативными актами Банка России.

XIV. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ И ПОЛОЖЕНИЯ.

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

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

Налогообложение доходов от операций с инвестиционными паями владельцев инвестиционных паев, не являющихся налоговыми резидентами Российской Федерации, осуществляется с учетом положений действующих соглашений об избежании двойного налогообложения.

Генеральный директор

И.Л. Аверьянов

Заявка на погашение инвестиционных паев № для физических лиц

Дата: _____ Время: _____

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование управляющей
компании:**Заявитель**

Ф.И.О.:

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

Номер лицевого счета:*

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

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

Для физических лиц

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

Для юридических лиц

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

Прошу погасить инвестиционные пай фонда в количестве ___ штук.

**Прошу перечислить сумму денежной
компенсации на счет:**

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

Настоящая заявка носит безотзывный характер.

С Правилами ознакомлен.

Подпись Заявителя/

Уполномоченного представителя

Подпись лица

принявшего заявку

М.П.

* Поле не является обязательным для заполнения

Заявка на погашение инвестиционных паев № для юридических лиц

Дата: _____ Время: _____

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование управляющей
компании:**Заявитель**

Полное наименование:

Документ:

(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 ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного представителя

Подпись лица
принявшего заявку

М.П.

* Поле не является обязательным для заполнения

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

Дата: _____ Время: _____

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование управляющей
компании:

Заявитель - номинальный держатель

Полное наименование:

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

Номер лицевого счета:
(номинального держателя)

Уполномоченный представитель

Ф.И.О./Наименование:

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

Для физических лиц

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

Для юридических лиц

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

В лице:
(Ф.И.О.)

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

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

Прошу погасить инвестиционные пай фонда в количестве __ штук.

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

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

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

Ф.И.О./Полное наименование:

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

Номер счета депо владельца инвестиционных паев

Количество инвестиционных паев на счете депо
владельца инвестиционных паев

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

- владелец является налоговым резидентом РФ _____
- владелец не является налоговым резидентом РФ _____

Настоящая заявка носит безотзывный характер.

С Правилами ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного
представителя _____

Подпись лица
принявшего заявку _____

М.П.

Генеральный директор

И.Л. Аверьянов