

УТВЕРЖДЕНЫ
Приказом Генерального директора
ООО УК «Арикапитал»
№ 10/10/23-1 от 10.10.2023 г.

ПРАВИЛА

доверительного управления

**Закрытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов
«Заблокированные активы паевого инвестиционного фонда «Арикапитал – Чистые
деньги»»**

Москва 2023

I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Полное название паевого инвестиционного фонда: **Закрытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Заблокированные активы паевого инвестиционного фонда «Арикапитал – Чистые деньги»»** (далее - Фонд). В состав активов Фонда входят активы Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Арикапитал – Чистые деньги», 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 - заблокированный фонд, заблокированные активы)
2. Краткое название Фонда: **ЗПИФ рыночных финансовых инструментов «Заблокированные активы паевого инвестиционного фонда «Арикапитал – Чистые деньги»»**.
3. Тип Фонда - закрытый.
- 3.1. Категория Фонда - фонд рыночных финансовых инструментов.
4. Полное фирменное наименование управляющей компании Фонда - **Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Арикапитал»** (далее - Управляющая компания).
5. Основной государственный регистрационный номер (далее - ОГРН) Управляющей компании - 1127747149155.
6. Лицензия Управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 31 января 2013 года № 21-000-1-00952, предоставленная Федеральной службой по финансовым рынкам.
7. Полное фирменное наименование специализированного депозитария Фонда, являющегося при формировании Фонда специализированным депозитарием заблокированного фонда— **Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ»** (далее - Специализированный депозитарий).
8. ОГРН Специализированного депозитария – 1027739039283.
9. Лицензия Специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от 04 октября 2000 года № 22-000-1-00013, предоставленная Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.
10. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда при его формировании, являющегося лицом, осуществляющим ведение реестра владельцев инвестиционных паев заблокированного фонда - **Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ»** (далее – Регистратор).
11. ОГРН Регистратора - 1027739039283.
12. Лицензия Регистратора на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от 04 октября 2000 года № 22-000-1-00013, предоставленная Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.
13. Полные фирменные наименования и ОГРН оценочных компаний (далее - Оценщик):
 - 13.1 **Общество с ограниченной ответственностью «Оценка Бизнеса и Консалтинг»**, основной государственный регистрационный номер (ОГРН) 1057746429696.
 - 13.2 **Общество с ограниченной ответственностью «Центр корпоративных решений»**, основной государственный регистрационный номер (ОГРН) 5147746403239.
14. Инвестиционные паи Фонда не предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов.
15. Правила определяются Управляющей компанией в стандартных формах и могут быть приняты учредителем доверительного управления только путем присоединения к правилам в целом посредством приобретения инвестиционных паев Фонда (далее - инвестиционные паи), выдаваемых Управляющей компанией. Учредитель доверительного управления передает имущество Управляющей компании для включения его в состав Фонда с условием объединения этого имущества с имуществом иных учредителей Доверительного управления.
16. Имущество, составляющее Фонд, является общим имуществом владельцев инвестиционных паев и принадлежит им на праве общей долевой собственности. Раздел имущества, составляющего Фонд, и выдел из него доли в натуре не допускаются. Присоединяясь к договору доверительного управления Фондом, физическое или юридическое лицо тем самым отказывается от осуществления преимущественного права приобретения доли в праве собственности на имущество, составляющее Фонд. При этом соответствующее право прекращается.
17. Владельцы инвестиционных паев несут риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего Фонд. Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться или уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем, государство не гарантирует доходности инвестиций в Фонд, перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления Фондом.
18. Датой начала формирования Фонда является третий рабочий день, следующий за днем присвоения правилам доверительного управления Фондом (далее – Правила) номера в реестре паевых инвестиционных фондов. Сумма денежных средств (стоимость имущества), передаваемых (передаваемого) в оплату инвестиционных паев, необходимая для завершения (окончания) формирования Фонда, равна совокупной стоимости активов, передаваемых в соответствии с частью 3 статьи 54 Федерального закона от 14.07.2022 №319-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее - обособляемые активы) в оплату инвестиционных паев Фонда при его формировании, указанной в сообщении управляющей компании о формировании Фонда, и составляет на дату, предшествующую дате представления настоящих Правил на регистрацию в Банк России, **1 092 754 351 (один миллиард девятьсот два миллиона семьсот пятьдесят четыре тысячи триста пятьдесят один) рубль 15 копеек**.
19. Срок формирования Фонда составляет 40 (сорок) рабочих дней с даты начала формирования. Датой завершения (окончания) формирования Фонда является дата регистрации изменений и дополнений в Правила в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев Фонда.
20. Дата окончания срока действия договора доверительного управления Фондом: Срок действия договора доверительного управления Фондом составляет период 15 лет с начала срока его формирования до даты окончания срока действия договора доверительного управления Фондом.

II. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ

21. Целью инвестиционной политики Управляющей компании является осуществление доверительного управления активами, составляющими Фонд, включая их реализацию на наилучших доступных для Управляющей компании условиях, и выплата денежных средств, полученных в результате доверительного управления, владельцам инвестиционных паев в форме частичного погашения инвестиционных паев.
22. **Перечень объектов инвестирования, их состав и описание.**

В состав активов Фонда могут входить только

 - 22.1. Обособляемые активы (включая заблокированные активы и иные обособляемые активы, указанные в пункте 51 настоящих Правил), которые передаются Управляющей компанией в оплату инвестиционных паев Фонда.
 - 22.2. Активы, соответствующие требованиям Указания Банка России от 5 сентября 2016 года №4129-У "О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов" (далее - Указание Банка России №4129-У), включаемые в состав Фонда в связи с реализацией (обменом) заблокированных активов (далее - замещающие активы):
 - 22.2.1. активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, в

Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике, Сингапуре, Катаре (далее - Иностранные государства) и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, N 17, ст. 1918; 2002, N 52, ст. 5141; 2018, N 53, ст. 8440), за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов;

22.2.2. клиринговые сертификаты участия;

22.2.3. инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов рыночных финансовых инструментов;

22.2.4. инвестиционные паи биржевых паевых инвестиционных фондов рыночных финансовых инструментов;

22.3. Активы, указанные в абзацах четвертом - восьмом пункта 2.1 Указания Банка России №4129-У:

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

– облигации российских юридических лиц, имеющих обязательства, связанные с облигациями иностранных организаций (еврооблигациями), размещенные в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 5 июля 2022 года N 430 "О репатриации резидентами - участниками внешнеэкономической деятельности иностранной валюты и валюты Российской Федерации" (замещающие облигации);

– облигации российских эмитентов, решение о выпуске которых содержит условие об использовании всех денежных средств, полученных от размещения указанных облигаций, на цели, связанные с финансированием проектов технологического суверенитета и проектов структурной адаптации экономики Российской Федерации, определенных в пункте 2 Положения об условиях отнесения проектов к проектам технологического суверенитета и проектам структурной адаптации экономики Российской Федерации, о представлении сведений о проектах технологического суверенитета и проектах структурной адаптации экономики Российской Федерации и ведении реестра указанных проектов, а также о требованиях к организациям, уполномоченным представлять заключения о соответствии проектов требованиям к проектам технологического суверенитета и проектам структурной адаптации экономики Российской Федерации, утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 15 апреля 2023 года N 603 "Об утверждении приоритетных направлений проектов технологического суверенитета и проектов структурной адаптации экономики Российской Федерации и Положения об условиях отнесения проектов к проектам технологического суверенитета и проектам структурной адаптации экономики Российской Федерации, о представлении сведений о проектах технологического суверенитета и проектах структурной адаптации экономики Российской Федерации и ведении реестра указанных проектов, а также о требованиях к организациям, уполномоченным представлять заключения о соответствии проектов требованиям к проектам технологического суверенитета и проектам структурной адаптации экономики Российской Федерации" (далее соответственно - облигации ТС и САЭ, проекты ТС и САЭ);

– права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении указанных активов;

– иные активы, включаемые в состав активов инвестиционного фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим инвестиционный фонд, или в связи с реализацией прав, закрепленных составляющими инвестиционный фонд ценными бумагами (далее - инвестиционные права).

К ценным бумагам, предусмотренным настоящим пунктом, а также п.22.2.3. и п.22.2.4. настоящих Правил относятся ценные бумаги не подпадающие под требования п.22.2.1. настоящих Правил.

23. Исключен.

24. В целях настоящих Правил под активами, указанными в пункте 22.2.1. настоящих Правил, понимаются:

1) государственные ценные бумаги Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;

2) облигации российских юридических лиц (в том числе биржевые);

3) государственные ценные бумаги иностранных государств;

4) ценные бумаги административно-территориальных образований иностранных государств;

5) облигации иностранных юридических лиц;

6) облигации международных финансовых организаций;

7) акции российских акционерных обществ (в том числе акции международных компаний), за исключением акций акционерных инвестиционных фондов;

8) акции иностранных акционерных обществ;

9) российские и иностранные депозитарные расписки;

10) инвестиционные паи открытых, интервальных и закрытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов рыночных финансовых инструментов, биржевых паевых инвестиционных фондов рыночных финансовых инструментов, закрытых паевых инвестиционных фондов недвижимости за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов (далее по тексту – инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов);

11) инвестиционные паи или акции иностранных инвестиционных фондов, за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов, если присвоенный указанным паем или акциям код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «E», при условии, что вторая буква имеет значение «U», третья буква – значение «O» либо «C», пятая буква – значение «R», «S», «M», «C», «D», за исключением случаев, когда шестая буква имеет значения «Z» или «A»;

12) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным паем (акциям) код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «C», вторая буква – значение «E», третья буква – значение «M», «O» или «C», пятая буква – значение «X» или «M», при условии, что шестая буква имеет значение «X»;

13) инвестиционные паи иностранных инвестиционных фондов, за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов, если присвоенный указанным паем код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «C», вторая буква - значение «B», «E», «F», «I», «H», «M» или «P», третья буква – значение «O», «C», «M», либо «X», пятая буква - значение «B», «C», «D», «E», «F», «H», «I», «L», «M», «P», «R», «X» или «V» при условии, что шестая буква имеет значение «U»;

14) акции иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным акциям код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «C», вторая буква – значение «B», «E», «F», «I», «H», «M» или «P», третья буква – значение «O», «C», «M», либо «X», пятая буква - значение «B», «C», «D», «E», «F», «H», «I», «L», «M», «P», «R», «X» или «V» при условии, что шестая буква имеет значение «S» или «Q».

24.1. К ценным бумагам, предусмотренным пунктами 22.2.3 и 22.3 настоящих Правил, относятся ценные бумаги, не подпадающие под требования пункта 22.2.1. настоящих Правил.

24.2. Акции, составляющие фонд, могут быть как обыкновенными, так и привилегированными.

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

24.4. Лица, обязанные по:

- государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, инвестиционным паем паевых инвестиционных фондов, в том числе указанным в пунктах 22.2.3 и 22.2.4 настоящих Правил инвестиционным паем открытых паевых инвестиционных фондов, биржевых паевых инвестиционных фондов рыночных финансовых инструментов, облигациям российских юридических лиц, биржевым облигациям российских юридических лиц, депозитным сертификатам российских кредитных организаций, акциям российских акционерных обществ, российским депозитарным распискам, клиринговым сертификатам участия должны быть зарегистрированы в Российской Федерации. В случае, если исполнение обязательств по названным в настоящем абзаце ценным бумагам обеспечивается третьим лицом, такое лицо может быть

зарегистрировано как в Российской Федерации, так и в государстве, указанном в третьем абзаце настоящего пункта;

- государственным ценным бумагам иностранных государств, ценным бумагам административно-территориальных образований иностранных государств, облигациям иностранных юридических лиц, облигациям международных финансовых организаций, акциям иностранных акционерных обществ, иностранным депозитарным распискам, паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира;

- депозитным сертификатам Иностранных банков Иностранных государств и государственным ценным бумагам Иностранных государств должны быть зарегистрированы в государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, в Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике, Сингапуре, Катаре.

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

1) органы государственной власти Российской Федерации;

2) органы государственной власти субъектов Российской Федерации;

3) органы местного самоуправления;

4) российские юридические лица, в том числе государственные и муниципальные унитарные предприятия, государственные корпорации, международные компании;

5) иностранные органы государственной власти иностранных государств;

6) иностранные органы административно-территориальных образований иностранных государств;

7) международные финансовые организации;

8) иностранные юридические лица.

21.9. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг, предназначенные только для квалифицированных инвесторов (далее - ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов).

Лицами, обязанными по ценным бумагам, предназначенным для квалифицированных инвесторов, могут быть лица, обязанные по ценным бумагам, определенным в Указании Банка России от 9 января 2023 года N 6347-У, а также следующие лица:

- ПАО «Сбербанк», ОГРН – 1027700132195;

- Банк ГПБ (АО), ОГРН – 1027700167110;

- Банк ВТБ (ПАО), ОГРН – 1027739609391;

- АО «Россельхозбанк», ОГРН – 1027700342890;

- АО «Росагролизинг», ОГРН – 1027700103210;

- АО «Тинькофф Банк», ОГРН - 1027739642281;

- ПАО «Совкомбанк», ОГРН - 1144400000425;

- ООО «ХКФ Банк», ОГРН - 1027700280937;

- АО «Почта Банк», ОГРН - 1023200000010;

- ПАО Банк «ФК Открытие», ОГРН - 1027739019208;

- ПАО «ПРОМСВЯЗЬБАНК», ОГРН – 1027739019142;

- АО «АЛЬФА-БАНК», ОГРН – 1027700067328;

- ПАО «Газпром», ОГРН – 1027700070518;

- ООО «Газпром капитал», ОГРН – 1087746212388;

- ОАО «РЖД», ОГРН – 1037739877295;

- ПАО "НК "РОСНЕФТЬ", ОГРН – 1027700043502.

Под ценными бумагами, указанными в настоящем подпункте, понимаются облигации и депозитарные расписки, вышеуказанных эмитентов.

25. Структура активов Фонда.

25.1. Структура активов Фонда должна соответствовать одновременно следующим требованиям:

1) Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если юридическое лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), права требования к такому юридическому лицу, в совокупности не должны превышать 10 процентов стоимости активов Фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.

Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации (административно-территориального образования иностранного государства), муниципального образования, государственных ценных бумаг одного иностранного государства не должна превышать - 10 процентов стоимости активов Фонда.

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

Для целей настоящего пункта ценные бумаги инвестиционных фондов, в том числе иностранных инвестиционных фондов, и ипотечные сертификаты участия рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество фонда. Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не предоставляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов фонда (без учета требования, установленного абзацем первым подпункта 1) пункта 25.1), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными инвесторами (неограниченным кругом лиц) и в соответствии с правилами доверительного управления (проспектом (правилами) инвестиционного фонда (личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда) стоимость активов, указанных в абзаце первом подпункта 5) пункта 25.1, и размер привлеченных заемных средств, подлежащих возврату за счет средств инвестиционного фонда, в совокупности не должны превышать 20 процентов стоимости чистых активов инвестиционного фонда, а также при наличии одного из следующих обстоятельств: в соответствии с требованиями, предъявляемыми к деятельности инвестиционного фонда, или документами, регулирующими инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларацией, проспектом эмиссии, правилами доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда либо в соответствии с правом Европейского союза инвестиционному фонду предоставлено право осуществления деятельности на территории всех государств - членов Европейского союза и его деятельность регулируется правом Европейского союза.

Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом подпункта 1) пункта 25.1, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице и стоимости прав требований к одному юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), составляющих фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев фонда на момент расчета ограничения.

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

2) Доля стоимости инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее трех месяцев, инвестиционных паев биржевых паевых инвестиционных фондов (при условии, что не возникли основания прекращения указанных фондов и не приостановлено погашение инвестиционных паев указанных фондов), прав требований к юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в

течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), облигаций с фиксированным купонным доходом, рейтинг долгосрочной кредитоспособности выпуска (при отсутствии рейтинга выпуска - рейтинг эмитента) которых по классификации хотя бы одного из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, отличается от рейтинга в соответствующей валюте страны - эмитента валюты, в которой номинированы указанные облигации (для облигаций, номинированных в валюте государств - членов валютного союза, - от максимального рейтинга среди государств - членов валютного союза), не более чем на одну ступень, ценных бумаг, входящих в расчет фондовых индексов, предусмотренных Перечнем фондовых индексов согласно Приложению к Указанию Банка России от 5 сентября 2016 года № 4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов», от стоимости чистых активов фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин:

- три процента;

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

Для целей настоящего пункта не учитываются активы, в отношении которых было установлено обременение или ограничение распоряжения (включая активы, на которые наложен арест, или распоряжение которыми ограничено на основании решения органа государственной власти, или ограничение распоряжения которыми установлено вследствие недружественных действий иностранных государств, международных организаций, иностранных финансовых организаций, в том числе связанных с введением ограничительных мер в отношении Российской Федерации, российских юридических лиц и граждан Российской Федерации).

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

3) Ценные бумаги, предусмотренные абзацем третьим пункта 22.3. настоящих Правил, могут входить в состав Фонда при одновременном соблюдении следующих условий:

- замещающие облигации входят в состав Фонда в течение не более 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 октября 2022 года (в том числе на условиях, предусматривающих передачу (уступку) держателем указанных еврооблигаций всех имущественных и иных прав по указанным еврооблигациям российскому юридическому лицу), или денежными средствами с целевым использованием привлеченных денежных средств для приобретения указанных еврооблигаций.

4) Ценные бумаги, предусмотренные абзацем четвертым пункта 22.3. настоящих Правил, могут входить в состав Фонда при одновременном соблюдении следующих условий:

- облигации ТС и САЭ размещены после 31 декабря 2022 года;

- решение о выпуске облигаций ТС и САЭ содержит следующие сведения:

- описание проектов ТС и САЭ, для финансирования которых будут использоваться денежные средства, полученные от размещения облигаций ТС и САЭ, с указанием планируемого срока реализации проектов ТС и САЭ и прогнозируемого объема их финансирования;

- сведения о праве владельцев облигаций ТС и САЭ требовать досрочного погашения принадлежащих им облигаций ТС и САЭ в случае нарушения эмитентом условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций ТС и САЭ, либо указание на то, что такое право владельцам облигаций ТС и САЭ не предоставляется;

- описание механизма контроля за целевым использованием денежных средств, полученных от размещения облигаций ТС и САЭ, возможность использования которого обязуется обеспечить эмитент;

- сведения об обязанности эмитента раскрывать (предоставлять) информацию о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций ТС и САЭ, с указанием объема, сроков и порядка раскрытия (предоставления) такой информации.

Оценочная стоимость облигаций ТС и САЭ в совокупности не должна превышать 5 процентов стоимости активов фонда, относящегося к категории фондов рыночных финансовых инструментов.

5) Стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных управляющей компанией фонда по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (далее – Федеральный закон «Об инвестиционных фондах»), в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов фонда.

На дату заключения договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в предыдущем абзаце настоящего пункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.

Договоры репо заключаются, если они соответствуют одному из следующих условий: контрагентом по договору репо является центральный контрагент либо указанный договор заключается на условиях поставки против платежа и предусмотренной договором репо обязанности каждой из сторон при изменении цены ценных бумаг, переданных по договору репо, уплачивать другой стороне денежные суммы и (или) передавать ценные бумаги в соответствии с пунктом 14 статьи 51.3 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов фонда, в соответствии с настоящими Правилами фонда.

Для целей абзаца первого и второго настоящего пункта не учитываются договоры репо, по которым управляющая компания является покупателем по первой части договора репо и если указанными договорами репо или инвестиционной декларацией инвестиционного фонда предусмотрена невозможность распоряжения приобретенными ценными бумагами, за исключением их возврата по второй части такого договора репо.

25.2. При определении структуры активов фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости его чистых активов (с учетом требования, установленного абзацем четвертым подпункта 1) пункта 25.1 настоящих Правил).

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

Требования настоящего пункта не применяются в части в части ценных бумаг, определенных в Указании Банка России от 9 января 2023 года N 6347-У.

25.4. Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце 1) подпункта 1 пункта 25.1 настоящих 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 указанного ограничения, 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.

25.5. Требования пункта 25.1 настоящих Правил не применяются к заблокированным активам в соответствии с пунктом 1.3.5. Решения Совета директоров Банка России от 10 февраля 2023 года «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».

Предусмотренные абзацем шестым пункта 22.3 настоящих Правил активы, включаемые в состав активов Фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, могут входить в состав активов Фонда в течение одного месяца с даты реализации указанных инвестиционных прав. Стоимость предусмотренных абзацем шестым пункта 22.3 настоящих Правил активов, включаемых в состав Фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, в совокупности не должна превышать 5 процентов стоимости активов Фонда.

Требования пункта 25.1 настоящих Правил не применяются до даты завершения (окончания) формирования Фонда и в течение месяца после этой даты, а также после даты возникновения основания прекращения Фонда.

26. Управляющая компания реализует инвестиционную стратегию активного управления.

26.1. Стратегия активного управления заключается преимущественно в реализации финансовых инструментов, 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.

Стратегия предполагает как реализацию указанных финансовых инструментов, так и удержание долговых финансовых инструментов до их погашения или предъявления к досрочному выкупу (оферте). При этом реализация финансовых инструментов осуществляется исходя из их фактической ликвидности и с учетом экономической целесообразности наилучших доступных для Управляющей компании условиях.

26.2. Актив (группа активов), определенная в качестве преимущественного объекта инвестирования Фонда, отсутствует.

26.3. 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.

27. Описание рисков, связанных с инвестированием.

Инвестирование в ценные бумаги связано с высокой степенью рисков и не подразумевает гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.

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

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

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

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

Инвестор неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства.

(1) Риски инвестирования в активы, указанные в инвестиционной декларации Фонда, включают, но не ограничиваются следующими рисками:

- Нефинансовые риски;
- Финансовые риски.

1. Нефинансовые риски.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(3) Помимо финансовых и нефинансовых рисков инвестирование в активы, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда может включать следующие риски:

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

К числу кредитных рисков, в том числе, относятся:

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

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

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

Инвестированию в **иностранные ценные бумаги** присущи описанные выше риски со следующими особенностями.

Иностранные финансовые инструменты и активы могут быть приобретены за рубежом или на российском, в том числе организованном рынке. Применительно к таким инструментам стратегический риск, системный риск и правовой риск, свойственные российским рынкам, дополняются аналогичными рисками, свойственными странам, где выпущены и/или обращаются эти активы.

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

Общезвестна 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

27.1. Управляющая компания оценивает высокую степень влияния рисков, описание которых содержится в инвестиционной декларации, в случае их реализации на результаты инвестирования. Приведенные сведения отражают точку зрения и собственные оценки Управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

III. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ

28. 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.

29. 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 «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.

30. 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.

31. 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 (ценными бумагами), находящимися на транзитном счете (транзитном счете депо), 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 «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 74 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».

32. Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные подпунктами «ж», «з», «к» и «л» подпункта 5 пункта 31 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.

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

34. По сделкам, совершенным в нарушение требований пункта 31 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

35. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.
36. 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.
37. 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.
38. 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.
39. Общее количество выдаваемых Управляющей компанией инвестиционных паев Фонда равно общему количеству выданных инвестиционных паев заблокированного фонда и составляет 808 777,57424 штук.
40. Количество знаков после запятой, до которого округляется дробное число, выражающее количество инвестиционных паев Фонда при их выдаче одному лицу, равно количеству знаков после запятой, до которого округляется дробное число, выражающее количество инвестиционных паев заблокированного фонда при их выдаче одному лицу и составляет пять знаков ;
41. Инвестиционные паи свободно обращаются по завершении (окончании) формирования Фонда.
42. Специализированный депозитарий, Регистратор и Оценщики не могут являться владельцами инвестиционных паев.
43. Учет прав на инвестиционные паи осуществляется на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев, в том числе на лицевых счетах номинального держателя.
44. 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

45. Общее собрание владельцев инвестиционных паев (далее - общее собрание) принимает решения по вопросам:
- 45.1. 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;
- 45.2. передачи прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании;
- 45.3. досрочного прекращения или продления срока действия договора доверительного управления Фондом.
- 46. Порядок подготовки, созыва и проведения общего собрания.**
- 46.1. **Подготовка, созыв и проведение общего собрания осуществляются в соответствии с законодательством Российской Федерации и настоящими Правилами.**
- 46.2. Решение общего собрания может быть принято путем проведения заседания и (или) путем заочного голосования. Допускается совмещение голосования на заседании и заочного голосования.
- 46.3. 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 дней с даты получения такого требования, за исключением случая, если в созыве общего собрания было отказано.

46.4. 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.

46.5. Общее собрание созывается Управляющей компанией, а в случае, предусмотренном настоящим разделом Правил, Специализированным депозитарием или владельцами инвестиционных паев.

46.6. Созыв общего собрания Управляющей компанией осуществляется по собственной инициативе или по письменному требованию владельцев инвестиционных паев, составляющих не менее 10 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.

46.7. 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 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 вопроса допускается в случае, если требование владельцев инвестиционных паев о созыве общего собрания не соответствует Федеральному закону «Об инвестиционных фондах».

46.8. В случае осуществления прекращения Фонда Специализированным депозитарием в порядке, предусмотренном статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», общее собрание может быть созвано 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».

46.9. 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 созвано владельцами инвестиционных паев, составляющих не менее 10 (Десяти) процентов общего количества инвестиционных паев на дату подачи требования о созыве общего собрания.

46.10. 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).

46.11. 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.

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

46.13. 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.

46.14. 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 46.10. настоящих Правил.

46.15. 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 предоставления, предусмотренном настоящими Правилами.

46.16. 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.

46.17. 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.

46.18. 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 или Специализированному депозитарию.
- 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 пунктом б) пункта 46.18 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, предусмотренную законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах, должны быть доступны лицам, принимающим участие в Общем собрании, во время его проведения в форме собрания.

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 дней с даты поступления соответствующего требования. Плата, взимаемая за предоставление указанных копий, не может превышать затраты на их изготовление.

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

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

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

46.22. 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.

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.

46.23. 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 направления бюллетеня для голосования почтовой связью.

46.24. 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, 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.

46.25. 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.

46.26. 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.

46.27. Место проведения общего собрания является город Москва.

46.28. Решение общего собрания принимается большинством в 51 (Пятьдесят один) процент и более 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.

46.29. 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.

46.30. 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 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.

VI. ВЫДАЧА ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ

47. Случаи, когда управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев:

- при формировании Фонда.

Выдача инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования Фонда не осуществляется.

48. Выдача инвестиционных паев Фонда при его формировании осуществляется без подачи заявок на выдачу инвестиционных паев и только владельцам инвестиционных паев заблокированного фонда. Надбавка к расчетной стоимости инвестиционных паев Фонда при их выдаче не взимается.

49. Управляющая компания не позднее 1 рабочего дня, следующего за днем начала формирования Фонда, раскрывает на своем официальном сайте:

- Правила Фонда;
- информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев заблокированного фонда, составленного для выдачи инвестиционных паев Фонда (далее - список владельцев паев), которая не может быть ранее 3 рабочих дней и позднее 10 рабочих дней с даты раскрытия указанной информации;
- информацию об осуществлении Управляющей компанией следующих действий:
 - Управляющая компания не удовлетворяет заявки на погашение и обмен инвестиционных паев заблокированного фонда, принятые до дня, по состоянию на который составлен список владельцев паев, если указанные заявки не были удовлетворены по состоянию на этот день, а также в порядке, предусмотренном правилами доверительного управления заблокированным фондом (далее - правила заблокированного фонда), осуществляет возврат имущества, переданного в оплату инвестиционных паев заблокированного фонда и не включенного в состав заблокированного фонда по состоянию на день, предшествующий дню, на который составлен список владельцев паев.
 - Если выдача, погашение и обмен инвестиционных паев заблокированного фонда не были приостановлены Управляющей компанией до дня (включительно), по состоянию на который составлен список владельцев паев, Управляющая компания приостанавливает выдачу, погашение и обмен инвестиционных паев заблокированного фонда со дня, следующего за указанным днем, и до дня, следующего за днем выдачи инвестиционных паев Фонда.

50. Управляющая компания не позднее 1 рабочего дня, следующего за днем начала формирования Фонда направляет лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев заблокированного фонда, требование о составлении списка владельцев паев по состоянию на дату, указанную в пункте 49 настоящих Правил.

51. Управляющая компания не позднее 5 рабочих дней, следующих за днем, по состоянию на который составлен список владельцев паев:

- передает в оплату инвестиционных паев Фонда обособляемые активы, в состав которых должны входить все заблокированные активы заблокированного фонда и могут входить иные активы заблокированного фонда (если совокупная стоимость таких иных активов, определенная при последнем определении стоимости чистых активов заблокированного фонда, составляет не более 10 процентов от общей стоимости обособляемых активов), и включить указанные активы в состав Фонда, в том числе путем зачисления денежных средств на банковский счет Фонда и бездокументарных ценных бумаг на счет депо, открытый для учета прав на ценные бумаги, составляющие Фонд, без их предварительного зачисления на транзитный счет и транзитный счет депо соответственно;
- раскрывает на своем официальном сайте информацию о дате выделения обособляемых активов из состава активов заблокированного фонда (передачи в оплату инвестиционных паев Фонда обособляемых активов) и их включения в состав Фонда.

В оплату инвестиционных паев фонда Управляющая компания передает следующие активы, стоимость которых в рублях рассчитана по курсу Банка России на дату, предшествующую дате представления настоящих Правил на регистрацию в Банк России:

Облигации иностранных коммерческих организаций						
Наименование эмитента ценной бумаги	TIN	Код ISIN	Код CFI	Код валюты номинала ценной бумаги	Количество в составе активов	Стоимость в руб. (с учетом НКД)
Petroleos Mexicanos	PME380607P35	US71654QDD16	DBFGGR	840-USD	1 910	175 485 928,73
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V.	59012161	XS2406607171	DBFNBR	978-EUR	1 005	101 275 817,08
GLENCORE FUNDING LLC	061551651	XS1799614232	DCZNGR	840-USD	5	109 574 490,53
Compagnie Générale des Établissements Michelin	855 200 887	FR0013309184	DCZUFB	840-USD	6	119 822 371,92
Seagate HDD Cayman	237305	US81180WAN11	DBFGGR	840-USD	300	32 083 525,19
Cellnex Telecom S.A.	A64907306	XS2257580857	DCFNBR	978-EUR	1	9 236 288,75
KfW, Bankengruppe	DE 114104280	US500769GK42	DBFUFR	840-USD	1 150	119 804 001,15
BP Capital Markets p.l.c.	1290444	US05565QDU94	DBXUPR	840-USD	800	80 969 777,30
Murphy Oil Corporation	71-0361522	US626717AA04	DBFUGR	840-USD	700	76 180 310,17
CNOOC Petroleum North America ULC	BC0973069	US65334HAG74	DBFUGR	840-USD	100	12 957 322,44
Apache Corporation	41-0747868	US037411BJ37	DBFUGR	840-USD	500	52 988 454,58
The Republic of Argentina, Ministry of Economy and Finance	000	US040114HT09	DBVTGR	840-USD	3000000	92 215 406,69
Government of the United States of America	000	US91282CDS70	DBFTFR	840-USD	11000	109 660 656,62
ИТОГО						1 092 254 351,15
Дебиторская задолженность по накопленному купонному доходу облигаций иностранных коммерческих организаций						
Наименование эмитента ценной бумаги	TIN	Код ISIN	Код CFI	Код валюты номинала ценной бумаги	Фактическая сумма к получению в валюте номинала	Стоимость в руб.
Petroleos Mexicanos	PME380607P35	US71654QDD16	DBFGGR	840-USD	220 318,50	0
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V.	59012161	XS2406607171	DBFNBR	978-EUR	65 953,14	0
Seagate HDD Cayman	237305	US81180WAN11	DBFGGR	840-USD	25 875,00	0
Cellnex Telecom S.A.	A64907306	XS2257580857	DCFNBR	978-EUR	750,00	0
TotalEnergies SE	FR 59 542 051 180	XS1327914062	DCFNGR	840-USD	7 000,00	0
KfW, Bankengruppe	DE 114104280	US500769GK42	DBFUFR	840-USD	43 125,00	0
BP Capital Markets p.l.c.	1290444	US05565QDU94	DBXUPR	840-USD	70 000,00	0
Murphy Oil Corporation	71-0361522	US626717AA04	DBFUGR	840-USD	74 025,00	0
CNOOC Petroleum North America ULC	BC0973069	US65334HAG74	DBFUGR	840-USD	9 600,00	0
Apache Corporation	41-0747868	US037411BJ37	DBFUGR	840-USD	36 562,50	0
Government of the United States of America	000	US91282CDS70	DBFTFR	840-USD	18 562,50	0
The Republic of Argentina, Ministry of Economy and Finance	000	US040114HT09	DBVTGR	840-USD	61 875,00	0
Government of the United States of America	000	US912828ZU76	DBFTFR	840-USD	4 125,00	0
ИТОГО						0
Дебиторская задолженность по погашению облигаций иностранных коммерческих организаций						
Наименование эмитента ценной бумаги	TIN	Код ISIN	Код CFI	Код валюты номинала ценной бумаги	Фактическая сумма к получению в валюте номинала	Стоимость в руб.
TotalEnergies SE	FR 59 542 051 180	XS1327914062	DCFNGR	840-USD	1 400 000,00	0
Government of the United States of America	000	US912828ZU76	DBFTFR	840-USD	1 100 000,00	0
ИТОГО						0
Иные обособляемые активы						
Наименование актива					Количество	Справедливая стоимость в руб.
Денежные средства					500 000,00	500 000,00

Итого совокупная стоимость обособляемых активов на дату, предшествующую дате представления настоящих Правил на регистрацию в Банк России, составляет **1 092 754 351 (один миллиард девяносто два миллиона семьсот пятьдесят четыре тысячи триста пятьдесят один) рубль 15 копеек.**

Включение имущества, переданного Управляющей компанией в оплату инвестиционных паев, в состав Фонда осуществляется на основании документов, подтверждающих передачу активов.

Денежные средства, включаются в состав Фонда не ранее их зачисления на банковский счет, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением Фондом, и не позднее рабочего дня, следующего за днем такого зачисления. Бездокументарные ценные бумаги включаются в состав Фонда не ранее даты их зачисления на счет депо, открытый для учета прав на ценные бумаги, составляющие Фонд, и не позднее рабочего дня, следующего за этой датой.

52. Управляющая компания не позднее 10 рабочих дней, следующих за днем включения обособляемых активов в состав Фонда, обязана обеспечить выдачу инвестиционных паев Фонда каждому владельцу инвестиционных паев заблокированного фонда, указанному в списке владельцев паев, в количестве, равном количеству инвестиционных паев заблокированного фонда, принадлежащих соответствующему владельцу инвестиционных паев заблокированного фонда на дату составления указанного списка.

Выдача инвестиционных паев осуществляется при условии включения в состав Фонда обособляемых активов, переданных Управляющей компанией в оплату инвестиционных паев.

Выдача инвестиционных паев осуществляется путем внесения записей по лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев. Записи по лицевым счетам при выдаче инвестиционных паев совершаются на основании документов, подтверждающих включение денежных средств (иного имущества), переданных Управляющей компанией в оплату инвестиционных паев, в состав Фонда. Записи по счетам при выдаче инвестиционных паев Фонда в ходе его формирования, вносятся Регистратором в день получения им всех документов, подтверждающих включение денежных средств (иного имущества), переданных Управляющей компанией в оплату инвестиционных паев.

Лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев инвестиционных паев заблокированного фонда, при формировании Фонда должно совершать операции, необходимые для выдачи инвестиционных паев Фонда и их зачисления на лицевые счета и (или) счет неустановленных лиц в реестре владельцев инвестиционных паев Фонда, в том числе открывать в реестре владельцев инвестиционных паев Фонда лицевые счета лицам, которым были открыты лицевые счета в реестре владельцев инвестиционных паев заблокированного фонда (за исключением лиц, на лицевых счетах которых отсутствуют инвестиционные паи) по состоянию на дату составления списка владельцев паев, без заявлений лиц, которым открываются лицевые счета, на основании имеющихся у лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев заблокированного фонда, документов о владельцах инвестиционных паев заблокированного фонда (номинальных держателях) и (или) открывать счет неустановленных лиц.

Депозитарий, являющийся номинальным держателем инвестиционных паев заблокированного фонда, при формировании Фонда должен совершать операции, необходимые для выдачи инвестиционных паев Фонда и их зачисления на счета депо, на которых осуществляется учет прав на инвестиционные паи заблокированного фонда, и (или) счет неустановленных лиц.

53. Сумма денежных средств (стоимость имущества), на которую выдается один инвестиционный пай при формировании Фонда, равна округленному по правилам математического округления с точностью до двух знаков после запятой частному от деления совокупной стоимости обособляемых активов на дату, предшествующую дате представления настоящих Правил на регистрацию в Банк России, на общее количество выданных инвестиционных паев заблокированного фонда и составляет **1 351 (одна тысяча триста пятьдесят один) рубль 12 копеек.** Сумма денежных средств (стоимости имущества), на которую выдается инвестиционный пай при формировании Фонда является единой для всех приобретателей.

54 Обособляемые активы при формировании Фонда оцениваются по стоимости, определенной при последнем определении стоимости чистых активов заблокированного фонда.

VII. ПОГАШЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ

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

- 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;
- отказ Банка России в регистрации изменений и дополнений, которые вносятся в Правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев Фонда, в связи с нарушением требований к формированию Фонда;
- частичное погашение инвестиционных паев;
- прекращение Фонда.

56. Управляющая компания обязана осуществлять ежеквартально, начиная с квартала, следующего за кварталом, в котором завершено (окончено) формирование Фонда, частичное погашение инвестиционных паев Фонда в соответствии со следующими условиями:

осуществляется частичное погашение такого количества инвестиционных паев Фонда, при котором совокупный размер выплачиваемой всем владельцам погашаемых инвестиционных паев денежной компенсации (далее - совокупный размер выплат) составляет не менее 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 (далее - банковские счета Фонда), за расчетный период;

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 завершения (окончания) формирования Фонда, если частичное погашение инвестиционных паев дополнительного фонда ранее не осуществлялось), до даты завершения календарного квартала, предшествующего календарному кварталу, в котором осуществляется очередное частичное погашение инвестиционных паев Фонда;

частичное погашение инвестиционных паев Фонда не осуществляется в очередном квартале, если совокупный размер выплат не превышает минимальную величину 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);

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 завершено формирование Фонда.

Управляющая компания Фонда направляет лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев 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 паев.

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

57. 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.

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

Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 3 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок 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.

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

58. 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.

59. 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, информация о том, является ли владелец инвестиционных паев налоговым резидентом Российской Федерации или нет, номера счетов депо владельца инвестиционных паев и каждого номинального держателя инвестиционных паев (с указанием полного наименования последнего), погашаемых в интересах владельца инвестиционных паев, количество инвестиционных паев на счете депо владельца инвестиционных паев (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 положения, 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.

60. 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.

61. 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.

62. Скидки с расчетной стоимости инвестиционных паев Фонда при их погашении отсутствуют.

63. 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 трех рабочих дней совершает операцию либо отказывается в ее совершении.

64. 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

65. 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.

66. 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.

67. 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.

68. 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-

69. 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.

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

1) приостановление действия или аннулирование соответствующей лицензии у Регистратора либо прекращение договора с Регистратором;

2) аннулирование (прекращение действия) соответствующей лицензии у Управляющей компании, Специализированного депозитария;

3) невозможность определения стоимости активов Фонда по причинам, не зависящим от Управляющей компании;

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

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

VIII. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И РАСХОДЫ

71. За счет имущества, составляющего Фонд, выплачиваются вознаграждения

Управляющей компании в размере 0,87 (Ноль целых восемьдесят семь сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда.

Специализированному депозитарию, Регистратору, и Оценщику в размере не более 0,2 (Ноль 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 процентов от суммы денежных средств, поступивших на банковские счета Фонда за календарный год в связи с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд;

- максимальный размер суммы вознаграждений Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора и Оценщика (в процентах от среднегодовой стоимости чистых активов), предусмотренный правилами доверительного управления заблокированным фондом - не более 1,07 (Одна целая семь сотых) процента;

72. Вознаграждение Управляющей компании начисляется ежемесячно и выплачивается не позднее 15 рабочих дней с даты его начисления.

73. Вознаграждение Специализированному депозитарию, Регистратору и Оценщикам выплачивается в срок, предусмотренный в договорах между ними и Управляющей компанией.

74 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 0,3 (Ноль целых три десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.

75. 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.

76. 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

77. Оценка стоимости имущества, стоимость которого должна оцениваться оценщиком, осуществляется при его приобретении, а также не реже одного раза в 6 (Шесть) месяцев. Оценочная стоимость указанного в настоящем пункте имущества, в том числе при его отчуждении, признается равной итоговой величине стоимости этого имущества, содержащейся в отчете о его оценке, если с даты составления указанного отчета прошло не более 6 (Шести) месяцев., если иная периодичность не установлена нормативными актами Банка России.

78. 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 августа 2015 года №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

79. Управляющая компания обязана раскрывать на своем официальном сайте информацию, раскрытие которое предусмотрено требованиями Федерального закона от 29.11.2001 №156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», статьи 5.4 Федерального закона от 14 июля 2022 года №319-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», Решением Совета директоров Банка России от 10 февраля 2023 года «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».

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

- 1) зарегистрированные Правила; изменения и дополнения в Правила;
- 2) настоящие Правила с учетом внесенных в них изменений и дополнений, зарегистрированных Банком России;
- 3) правила ведения реестра владельцев инвестиционных паев;
- 4) справку о стоимости имущества, составляющего Фонд, и соответствующие приложения к ней;
- 5) справку о стоимости чистых активов Фонда и расчетной стоимости одного инвестиционного пая по последней оценке;
- 6) бухгалтерскую (финансовую) отчетность Управляющей компании, бухгалтерскую (финансовую) отчетность Специализированного депозитария, аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности Управляющей компании, составленные на последнюю отчетную дату;
- 7) отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего Фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;
- 8) сведения о вознаграждении Управляющей компании и расходах, оплаченных за счет имущества, составляющего Фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;
- 9) сведения о приостановлении и возобновлении выдачи и погашения инвестиционных паев с указанием причин приостановления;
- 10) список печатных изданий, информационных агентств, а также адрес страницы в сети Интернет, которые используются для раскрытия информации о деятельности, связанной с доверительным управлением Фондом;
- 11) иные документы, содержащие информацию, раскрытую Управляющей компанией в соответствии с требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах», нормативных актов Банка России и настоящих Правил.

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

81. Управляющая компания обязана раскрывать информацию на сайте <https://www.aricapital.ru/>.

XI. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ И ИНЫХ ЛИЦ

82. 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.

83. 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.

84. 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»

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

- с невозможностью осуществить права на инвестиционные паи, в том числе в результате неправомерного списания инвестиционных паев с лицевого счета зарегистрированного лица;
- с невозможностью осуществить права, закрепленные инвестиционными паями;
- с необоснованным отказом в открытии лицевого счета в указанном реестре. Регистратор несет ответственность, предусмотренную настоящим пунктом, если не докажет,

что надлежащее исполнение им обязанностей по ведению реестра владельцев инвестиционных паев оказалось невозможным вследствие 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.

86. 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.

87. 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

88. Фонд должен быть прекращен в случае, если:

- 1) приняты в течение срока, установленного настоящими Правилами, для приема заявок на погашение инвестиционных паев, заявки (заявок) на погашение 75 и более процентов инвестиционных паев Фонда;
- 2) принята (приняты) заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев;
- 3) аннулирована (прекратила действие) лицензия Управляющей компании 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».

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

90. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение Фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», составляет 0 (Ноль) процентов 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 Оценщиков, 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.

91. 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».

92. 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.

93. 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

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

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

96. 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 97 и 98 настоящих Правил.

97. 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;
- 5) с изменением типа Фонда;

б) 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;

7) с иными изменениями, предусмотренными нормативными актами Банка России.

98. 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

99. 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

/А.В. Третьяков/

**Заявка на погашение инвестиционных паев №
для физических лиц**

Дата принятия: _____ Время принятия: _____

Полное название Фонда:

Полное фирменное наименование Управляющей компании:

Сведения, позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку (далее – Заявитель)

Ф.И.О:

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

Номер лицевого счета:

Сведения, позволяющие идентифицировать представителя Заявителя

Ф.И.О/Наименование:

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

Для физических лиц

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

Для юридических лиц

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

В лице:
(Ф.И.О.)

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

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

Прошу погасить инвестиционные паи Фонда в количестве ___ штук.

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

Уведомление об операции прошу направить _____

Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись Заявителя/
представителя _____

Подпись лица
принявшего заявку _____

М.П.

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

Дата принятия: _____ Время принятия: _____

Полное название Фонда:

Полное фирменное наименование Управляющей компании:

Сведения, позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку (далее – Заявитель)

Полное наименование:

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

Номер лицевого счета:

Сведения, позволяющие идентифицировать представителя Заявителя

Ф.И.О/Наименование:

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

Для физических лиц

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

Для юридических лиц

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

В лице:
(Ф.И.О.)

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

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

Прошу погасить инвестиционные паи Фонда в количестве ___ штук.

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

Уведомление об операции прошу направить _____

Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись
представителя _____

Подпись лица
принявшего заявку _____

М.П.

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

Дата принятия: _____ Время принятия: _____

Полное название Фонда:

Полное фирменное наименование Управляющей компании:

Сведения, позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку (далее – номинальный держатель)

Полное наименование:

Документ:

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

Номер лицевого счета:

(номинального держателя)

Сведения, позволяющие идентифицировать представителя номинального держателя

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 Российской Федерации

владелец не является налоговым резидентом Российской Федерации

Уведомление об операции прошу направить _____

Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись
представителя номинального держателя _____

Подпись лица
принявшего заявку _____

М.П.