



УТВЕРЖДЕНЫ

Приказом Генерального директора
 ООО «Управляющая компания «Восток – Запад»
 № 23/04/20-1 от 20.04.2023 г.



/ Д.С. Кулик /

**Изменения и дополнения № 8
 в ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ
 Биржевым паевым инвестиционным фондом
 рыночных финансовых инструментов
 «Лидеры технологий»**

(Правила зарегистрированы 24.09.2019 за № 3858)

Старая редакция	Новая редакция
Изменить титульный лист Правил Фонда:	
ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ Биржевым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «Лидеры технологий»	ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ Биржевым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «Лидеры технологий» (с внесенными изменениями и дополнениями)
Пункт 3.1. Правил Фонда отсутствовал.	Дополнить текст Правил Фонда пунктом 3.1.: 3.1. Категория фонда - фонд рыночных финансовых инструментов.
5. Место нахождения управляющей компании: Российская Федерация, г. Москва.	5. Основной государственный регистрационный номер (далее - ОГРН) управляющей компании: 1056405422875.
6. Лицензия управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 24 августа 2010 года № 21-000-1-00749, предоставленная ФСФР России.	6. Лицензия управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 24 августа 2010 года № 21-000-1-00749.
8. Место нахождения специализированного депозитария: 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, корп. Б.	8. ОГРН специализированного депозитария: 1027739039283.
9. Лицензия специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых	9. Лицензия специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых

инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от «04» октября 2000 г. № 22-000-1-00013, выданная ФКЦБ России.	инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от 04 октября 2000 г. № 22-000-1-00013.
11. Место нахождения регистратора: 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, корп. Б.	11. ОГРН регистратора: 1027739039283.
12. Лицензия регистратора на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от «04» октября 2000 г. № 22-000-1-00013, выданная ФКЦБ России.	12. Лицензия регистратора от 04 октября 2000 г. № 22-000-1-00013.
14. Место нахождения аудиторской организации: 105066, г. Москва, ул. Нижняя Красносельская, д. 45/17, кв. 27.	14. ОГРН аудиторской организации: 1027700305412.
15. Полное фирменное наименование российской биржи (российских бирж), к организованным торгам на которой допущены инвестиционные паи фонда и на которой участники торгов (далее - маркет-мейкер) поддерживают цены, спрос, предложение и объем организованных торгов инвестиционными паями (далее - обязанность маркет-мейкера): Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».	15. Полное фирменное наименование российской биржи (российских бирж), к организованным торгам на которой (которых) допущены инвестиционные паи фонда и на которой (которых) участники организованных торгов обязаны поддерживать цены, спрос, предложение и (или) объем организованных торгов инвестиционными паями фонда (далее соответственно - биржа, маркет-мейкер): Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС». ОГРН: 1027739387411.
16. Полное фирменное наименование лица (лиц), уполномоченного управляющей компанией, от которого владельцы инвестиционных паев вправе требовать покупки имеющихся у них инвестиционных паев или продажи им инвестиционных паев (далее - уполномоченное лицо): Общество с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания «Фридом Финанс». Место нахождения уполномоченного лица: 123112, г. Москва, 1-ый Красногвардейский проезд, д.15, оф.18.02.	16. Полное фирменное наименование лица (лиц), уполномоченного управляющей компанией, от которого владельцы инвестиционных паев фонда вправе требовать покупки имеющихся у них инвестиционных паев фонда или продажи им инвестиционных паев (далее - уполномоченное лицо): Общество с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания «Фридом Финанс». ОГРН: 1107746963785.
17. Настоящие Правила определяют условия доверительного управления фондом. Учредитель доверительного управления передает имущество в доверительное управление управляющей компании для объединения этого имущества с имуществом иных учредителей доверительного управления и включения его в состав фонда на определенный срок, а управляющая компания обязуется осуществлять управление имуществом в интересах учредителя доверительного управления. Присоединение к договору доверительного управления фондом осуществляется путем приобретения инвестиционных паев фонда (далее - инвестиционные паи), выдаваемых	17. Настоящие 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, 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.

<p>управляющей компанией.</p>	
<p>18. Имущество, составляющее фонд, является общим имуществом владельцев инвестиционных паев и принадлежит им на праве общей долевой собственности. Раздел имущества, составляющего фонд, и выдел из него доли в натуре не допускаются. Присоединение к договору доверительного управления фондом означает отказ владельцев инвестиционных паев от осуществления преимущественного права приобретения доли в праве собственности на имущество, составляющее фонд.</p>	<p>18. Имущество, составляющее фонд, является общим имуществом владельцев инвестиционных паев и принадлежит им на праве общей долевой собственности. Раздел имущества, составляющего фонд, и выдел из него доли в натуре не допускаются, за исключением случаев, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах». Присоединяясь к договору доверительного управления фондом, физическое лицо или юридическое лицо тем самым отказывается от осуществления преимущественного права приобретения доли в праве собственности на имущество, составляющее фонд. При этом соответствующее право прекращается.</p>
<p>19. Владельцы инвестиционных паев несут риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего фонд.</p>	<p>19. 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 настоящими Правилами.</p>
<p>21. Дата окончания срока действия договора доверительного управления фондом: 30 апреля 2034 года.</p>	<p>21. Дата окончания срока действия договора доверительного управления фондом: 30 апреля 2034 года. Срок действия договора доверительного управления фондом составляет период с даты начала срока его формирования до даты окончания срока действия договора доверительного управления фондом.</p>
<p>22. Срок действия договора доверительного управления считается продленным на тот же срок, если на дату его окончания владельцы инвестиционных паев, являющиеся уполномоченными лицами, не потребовали погашения всех инвестиционных паев этого фонда.</p>	<p>22. Срок действия настоящих Правил считается продленным на тот же срок, если владельцы инвестиционных паев, являющиеся уполномоченными лицами, не потребовали погашения всех принадлежащих им инвестиционных паев этого фонда.</p>
<p>23. Целью инвестиционной политики управляющей компании является обеспечение соответствия изменений расчетной цены изменениям количественных показателей индекса «Лидеры технологий», рассчитываемого Публичным акционерным обществом «Санкт-Петербургская биржа».</p>	<p>23. Управляющая компания реализует инвестиционную стратегию пассивного управления. Целью инвестиционной политики управляющей компании является обеспечение соответствия изменений расчетной цены изменениям количественных показателей индекса «Лидеры технологий» - SPBTL10 (далее – индекс SPBTL10), рассчитываемого Публичным акционерным обществом «СПБ Биржа» (ОГРН: 109780000440). Информация о порядке расчета целевого показателя размещена в информационно-</p>

	<p>телекоммуникационной сети «Интернет» на сайте Публичного акционерного общества «СПБ Биржа» - https://spbexchange.ru/.</p> <p>Способ реализации управляющей компанией инвестиционной стратегии пассивного управления – поддержание соответствия состава и структуры активов фонда составу и структуре индекса SPBTL10.</p> <p>Рассчитываемая каждый рабочий день максимальная величина отклонения прироста (в процентах) расчетной стоимости инвестиционного пая от прироста (в процентах) значения индекса SPBTL10 (далее – величина отклонения) не должна превышать 15 % (Пятнадцать) процентов. Величина отклонения определяется за 250 (Двести пятьдесят) рабочих дней, предшествующих каждому дню определения расчетной стоимости инвестиционного пая.</p> <p>Для целей предыдущего абзаца настоящего пункта Правил, в случае если в течение периода, за который определяется величина отклонения, было осуществлено дробление инвестиционных паев, при определении величины отклонения за указанный период расчетная стоимость инвестиционного пая на конец указанного периода должна быть увеличена в число раз, равное количеству инвестиционных паев, образуемому в результате дробления одного инвестиционного пая (коэффициент дробления).</p> <p>В случае если наступили основания прекращения фонда, величина отклонения не определяется.</p>
<p>24. Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение в активы, предусмотренные настоящими Правилами.</p> <p>Управляющая компания вправе заключать договоры (контракты), являющиеся производными финансовыми инструментами (фьючерсные и опционные договоры (контракты)) (далее – производные финансовые инструменты) при условии, что производные финансовые инструменты не являются предназначенными только для квалифицированных инвесторов, и изменение стоимости производных финансовых инструментов зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав фонда (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав данного фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют.</p>	<p>24. Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение в активы, предусмотренные настоящими Правилами.</p>
<p>25.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:</p>	<p>25.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:</p>

<p>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, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики (далее - иностранные государства) и включенных в перечень иностранных бирж, указанных в пункте 25.3, за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов;</p> <p>2) денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных юридических лицах, признанных банками по законодательству иностранных государств, на территории которых они зарегистрированы (далее - иностранные банки) (далее - инструменты денежного рынка);</p> <p>3) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении указанных в настоящем пункте активов;</p> <p>4) иные активы, включаемые в состав активов фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд.</p>	<p>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 Республики, Сингапуре, Катаре (далее - иностранные государства) и включенных в перечень иностранных бирж, указанных в пункте 25.3 настоящих Правил, и активы, являющиеся клиринговыми сертификатами участия;</p> <p>2) денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных юридических лицах, признанных банками по законодательству иностранных государств, на территории которых они зарегистрированы (далее - иностранные банки);</p> <p>3) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении указанных в настоящем пункте Правил активов;</p> <p>4) иные активы, включаемые в состав активов фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд.</p>
<p>25.2. В состав активов фонда могут входить, указанные в подпункте 1 пункта 25.1 настоящих Правил:</p> <p>1) акции иностранных акционерных обществ;</p> <p>2) акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов;</p> <p>3) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда;</p> <p>4) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого и закрытого типа (Open-end и Close-end), если:</p> <p>а) код CFI присвоен указанным паям (акциям) в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2001, то он должен иметь следующие значения: первая буква – значение «E», вторая буква – значение «U», третья буква - значение «O» или значение «C», пятая буква - значение «R» или «S», или «M», или «C», или «D», за исключением случаев, когда шестая буква имеет значение «Z» или «A»;</p> <p>или</p>	<p>25.2. В состав активов фонда могут входить, указанные в подпункте 1 пункта 25.1 настоящих Правил:</p> <p>1) акции иностранных акционерных обществ;</p> <p>2) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные подпунктом 1 настоящего пункта Правил. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано как в обыкновенные, так и в привилегированные акции.</p> <p>Эмитенты ценных бумаг, а также лица, обязанные по ним, указанные в данном пункте настоящих Правил, должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира.</p>

<p>б) код CFI присвоен указанным паям (акциям) присвоен в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2015, то он должен иметь следующие значения: первая буква – значение «С», третья буква – значение «О» либо «С», пятая буква – значение «В», или «Е», или «V», или «L», или «C», или «D», или «F», при условии, что шестая буква имеет значение «X»;</p> <p>в) код CFI присвоен указанным паям в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2015, то он должен иметь следующие значения: первая буква – значение «С», третья буква – значение «О» либо «С», пятая буква – значение «В», или «Е», или «V», или «L», или «C», или «D», или «F», при условии, что шестая буква имеет значение «U» или «Y»;</p> <p>г) код CFI присвоен указанным акциям в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2015, то он должен иметь следующие значения: первая буква – значение «С», третья буква – значение «О» либо «С», пятая буква – значение «В», или «Е», или «V», или «L», или «C», или «D», или «F», при условии, что шестая буква имеет значение «S» или «Q».</p> <p>5) производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты), соответствующие требованиям пункта 24 настоящих Правил, при соблюдении условия, предусмотренных пунктом 26.2 настоящих Правил.</p> <p>Лица, обязанные по:</p> <ul style="list-style-type: none"> - акциям российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации; - акциям иностранных акционерных обществ, паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики. <p>Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано как в обыкновенные, так и в привилегированные акции.</p>	
<p>25.3. Указанные в пункте 25.2 настоящих Правил активы могут входить в состав имущества фонда, если они допущены к организованным торгам на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах и включенных в следующий перечень иностранных бирж:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Афинская биржа (Athens Exchange); - Белорусская валютно-фондовая биржа (Belarusian currency and stock exchange); 	<p>25.3. Указанные в пункте 25.2 настоящих Правил активы могут входить в состав имущества фонда, если они допущены к организованным торгам на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, указанных в подпункте 1 пункта 25.1 настоящих Правил, и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года</p>

<ul style="list-style-type: none"> - Бомбейская фондовая биржа (Bombay Stock Exchange); - Будапештская фондовая биржа (Budapest Stock Exchange); - Варшавская фондовая биржа (Warsaw Stock Exchange); - Венская фондовая биржа (Vienna Stock Exchange); - Венчурная фондовая биржа ТиЭсЭкс (Канада) (TSX Venture Exchange (Canada)); - Гонконгская фондовая биржа (The Stock Exchange of Hong Kong); - Евронекст Амстердам (Euronext Amsterdam); - Евронекст Брюссель (Euronext Brussels); - Евронекст Лиссабон (Euronext Lisbon); - Евронекст Лондон (Euronext London); - Евронекст Париж (Euronext Paris); - Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange); - Итальянская фондовая биржа (Italian Stock Exchange (Borsa Italiana)); - Иоханнесбургская фондовая биржа (Johannesburg Stock Exchange); - Казахстанская фондовая биржа (Kazakhstan Stock Exchange); - Кипрская фондовая биржа (Cyprus Stock Exchange); - Корейская фондовая биржа (КейАрЭкс) (Korea Exchange (KRX)); - Кыргызская фондовая биржа (Kyrgyz Stock Exchange); - Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange); - Люблянская фондовая биржа (Ljubljana Stock Exchange); - Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange); - Мальтийская фондовая биржа (Malta Stock Exchange); - Мексиканская фондовая биржа (Mexican Stock Exchange); - Насдак ОЭМЭкс Армения (NASDAQ OMX Armenia); - Насдак ОЭМЭкс Вильнюс (NASDAQ OMX Vilnius); - Насдак ОЭМЭкс Исландия (NASDAQ OMX Iceland); - Насдак ОЭМЭкс Копенгаген (NASDAQ OMX Copenhagen); - Насдак ОЭМЭкс Рига (NASDAQ OMX Riga); - Насдак ОЭМЭкс Стокгольм (NASDAQ OMX Stockholm); - Насдак ОЭМЭкс Таллин (NASDAQ OMX Tallinn); - Насдак ОЭМЭкс Хельсинки (NASDAQ OMX Helsinki); - Национальная Индийская фондовая биржа (National Stock Exchange of India); - Нью-Йоркская фондовая биржа (New York 	<p>№ 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Федеральный закон «О рынке ценных бумаг»).</p>
--	--

<p>Stock Exchange);</p> <ul style="list-style-type: none"> - Нью-Йоркская фондовая биржа Арка (NYSE Area); - Нью-Йоркская фондовая биржа облигаций (NYSE Bonds); - Осакая фондовая биржа (Osaka Securities Exchange); - Стамбульская фондовая биржа (Istanbul Stock Exchange (Borsa Istanbul)); - Тайваньская фондовая биржа (Taiwan Stock Exchange); - Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange); - Фондовая биржа Барселоны (Barcelona Stock Exchange); - Фондовая биржа Бильбао (Bilbao Stock Exchange); - Фондовая биржа БиЭм Энд Эф Бовеспа (Бразилия) (BM&F BOVESPA (Brasil)); - Фондовая биржа Буэнос-Айреса (Buenos Aires Stock Exchange); - Фондовая биржа Валенсии (Valencia Stock Exchange); - Фондовая биржа ГреТай (Тайвань) (GreTai Securities Market (Taiwan)); - Фондовая биржа Мадрида (Madrid Stock Exchange); - Фондовая биржа Насдак (The NASDAQ Stock Market); - Фондовая биржа Осло (Oslo Stock Exchange (Oslo Bors)); - Фондовая биржа Сантьяго (Santiago Stock Exchange); - Фондовая биржа Тель-Авива (ТиЭйЭсИ) (The Tel-Aviv Stock Exchange (TASE)); - Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange); - Фондовая биржа ЭйЭсЭкс (Австралия) (ASX (Australia)); - Фондовая биржа ЭнЗэдЭкс (Новая Зеландия) (NZX (New Zealand)); - Франкфуртская фондовая биржа (Frankfurt Stock Exchange); - Чикагская фондовая биржа (СиЭйчЭкс) (Chicago Stock Exchange (CHX)); - Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange); - Швейцарская фондовая биржа ЭсАйЭкс (SIX Swiss Exchange); - Шенженская фондовая биржа (Shenzhen Stock Exchange). 	
<p>Пункт 25.4. Правил Фонда отсутствовал.</p>	<p>Дополнить текст Правил Фонда пунктом 25.4.:</p> <p>25.4. Преимущественными объектами инвестирования являются ценные бумаги, входящие в состав индекса SPBTL10, а именно: акции иностранных акционерных обществ, российские и иностранные</p>

	депозитарные расписки на ценные бумаги, указанные в подпункте 1 пункта 25.2 настоящих Правил.
Пункт 25.5. Правил Фонда отсутствовал.	Дополнить текст Правил Фонда пунктом 25.5.: 25.5. Эмитенты ценных бумаг, указанные в подпункте 1 пункта 25.1 настоящих Правил, должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира.
26. Структура активов фонда.	26. Требования к структуре активов фонда.
<p>26.1. Структура активов фонда должна соответствовать следующим требованиям: Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если юридическое лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), права требования к такому юридическому лицу в совокупности не должны превышать 15 процентов стоимости активов фонда до 31 декабря 2019 года, с 1 января 2020 года - 14 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2020 года - 13 процентов стоимости активов фонда, с 1 января 2021 года - 12 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2021 года - 11 процентов стоимости активов фонда, а с 1 января 2022 года - 10 процентов стоимости активов фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на права требования к центральному контрагенту. Требования настоящего абзаца не применяются до даты завершения (окончания) формирования фонда и в течение месяца после этой даты. 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 соответствующего фонда (ипотечного покрытия). Если лицо, обязанное по ценным бумагам такого 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 вторым</p>	<p>26.1. Структура активов фонда должна соответствовать следующим требованиям: Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если юридическое лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), права требования к такому юридическому лицу в совокупности не должны превышать 10 % (Десять) процентов стоимости активов фонда. Требования настоящего абзаца Правил не распространяются на права требования к центральному контрагенту. Требования настоящего абзаца Правил не применяются до даты завершения (окончания) формирования фонда и в течение месяца после этой даты. Для целей настоящего пункта Правил российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки. Не менее двух третей рабочих дней в течение каждого календарного квартала (за исключением периода с даты возникновения основания прекращения фонда) совокупная стоимость преимущественных объектов инвестирования – ценных бумаг, входящих в состав индекса SPBTL10: акций иностранных акционерных обществ, российских и иностранных депозитарных расписок на ценные бумаги, указанных в подпункте 1 пункта 25.2 настоящих Правил, должна составлять не менее 80 % (Восьмидесяти) процентов стоимости активов, составляющих фонд. Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце втором настоящего пункта Правил, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице и стоимости прав требований к одному юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском</p>

настоящего пункта), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными инвесторами (неограниченным кругом лиц), а также при наличии одного из следующих обстоятельств: в соответствии с требованиями, предъявляемыми к деятельности инвестиционного фонда, или документами, регулирующими инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларацией, проспектом эмиссии, правилами доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна 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 втором настоящего пункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице и стоимости прав требований к одному юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), составляющих фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев фонда на момент расчета ограничения. При этом общая сумма денежных средств и стоимость прав требований, которые не учитываются при расчете ограничения, указанного в абзаце втором настоящего пункта, в отношении всех денежных средств в рублях и в иностранной валюте на всех счетах и в отношении всех прав требований к юридическим лицам, возникших на основании указанных договоров о брокерском обслуживании, составляющих фонд, в совокупности не должны превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев фонда на момент расчета ограничения.

Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце втором настоящего пункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице,

обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), составляющих фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев фонда на момент расчета ограничения. При этом общая сумма денежных средств и стоимость прав требований, которые не учитываются при расчете ограничения, указанного в абзаце втором настоящего пункта, в отношении всех денежных средств в рублях и в иностранной валюте на всех счетах и в отношении всех прав требований к юридическим лицам, возникших на основании указанных договоров о брокерском обслуживании, составляющих фонд, в совокупности не должны превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев фонда на момент расчета ограничения.

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

<p>составляющих фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, находящихся на указанных счетах (одном из указанных счетов) и включенных в фонд при выдаче инвестиционных паев, в течение не более 2 рабочих дней с даты указанного включения.</p>	
<p>26.2. Стоимость лотов производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент - стоимость лотов таких производных финансовых инструментов), стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных управляющей компанией по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ, в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов Фонда.</p> <p>На дату заключения сделок с производными финансовыми инструментами, договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в абзаце первом 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 от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ, не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.</p> <p>Для целей настоящего пункта производные финансовые инструменты учитываются в объеме приобретаемых (отчуждаемых) базовых (базисных) активов таких производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом является другой производный финансовый инструмент (индекс) - как базовые (базисные) активы таких производных финансовых инструментов (активы, входящие в список для расчета такого индекса) и открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.</p> <p>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.</p>	<p>26.2. Стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных управляющей компанией по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 (Четырех) рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», в совокупности не должны превышать 40 % (Сорок) процентов стоимости чистых активов фонда.</p> <p>На дату заключения договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 4 (Четырех) рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в абзаце первом настоящего пункта Правил, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце Правил, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», не должна превышать 20 % (Двадцать) процентов стоимости чистых активов фонда.</p> <p>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 «О рынке ценных бумаг», при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов фонда, в соответствии с Правилами доверительного управления фонда.</p> <p>Для целей абзаца первого и второго настоящего пункта Правил не учитываются договоры репо, по которым управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, и которые предусматривают невозможность распоряжения приобретенными ценными бумагами, за исключением их возврата по второй части такого договора репо.</p> <p>Требования пунктов 26.1 и 26.2 настоящих Правил применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.</p>

<p>бумаги в соответствии с пунктом 14 статьи 51.3 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов фонда, в соответствии с Правилами доверительного управления фонда.</p> <p>Для целей абзаца первого и второго настоящего пункта не учитываются договоры репо, по которым управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, и которые предусматривают невозможность распоряжения приобретенными ценными бумагами, за исключением их возврата по второй части такого договора репо, а также опционные договоры, по которым управляющая компания имеет право требовать от контрагента покупки или продажи базового (базисного) актива.</p> <p>Требования пунктов 26.1 и 26.2 настоящих Правил применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.</p>	
<p>27. Описание рисков, связанных с инвестированием.</p> <p>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.</p> <p>Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными актами в сфере финансовых рынков в производные финансовые инструменты, предусматривающими приобретение базового (базисного) актива, либо получение дохода от увеличения его стоимости (открытие длинной позиции) связано с рыночным риском базового актива (риска снижения его цены).</p> <p>Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными актами в сфере финансовых рынков в производные финансовые инструменты, предусматривающими отчуждение базового (базисного) актива, либо получение дохода от снижения его стоимости (открытие короткой позиции) влечет как снижение риска уменьшения стоимости активов фонда, так и снижение их доходности.</p> <p>Стоимость объектов вложения средств и соответственно расчетная стоимость инвестиционного пая фонда могут увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в фонд. Заявления любых лиц об увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая фонда могут расцениваться не иначе как предположения.</p>	<p>27. Описание рисков, связанных с инвестированием.</p> <p>Управляющая компания не гарантирует доходность инвестиций в фонд. Владельцы инвестиционных паев несут риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего фонд.</p> <p>Инвестирование в активы, предусмотренные в инвестиционной декларации фонда, связано с высокой степенью рисков и не подразумевает гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению доходов.</p> <p>Стоимость объектов инвестирования, составляющих фонд, и, соответственно, расчетная стоимость инвестиционного пая, могут увеличиваться или уменьшаться, результаты инвестирования управляющей компании в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в фонд.</p> <p>(1) Риски инвестирования в активы, указанные в инвестиционной декларации фонда, включают, но не ограничиваются следующими рисками:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Нефинансовые риски; - Финансовые риски. <p>I. Нефинансовые риски.</p> <p>К нефинансовым рискам, в том числе, могут быть отнесены следующие риски:</p> <p>Стратегический риск связан с социально-политическими и экономическими условиями развития Российской Федерации или стран, где выпущены или обращаются</p>

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

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

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

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

- политические и экономические риски, связанные с возможностью изменения политической ситуации, экспроприации, национализации, проведения политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов, падением цен на энергоресурсы и прочие обстоятельства;
- системный риск, связанный с неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои обязательства. К системным рискам относится риск банковской системы;
- рыночный риск, связанный с колебаниями курсов валют, процентных ставок, цен финансовых инструментов;
- ценовой риск, проявляющийся в изменении цен на ценные бумаги и финансовые инструменты, которое может привести к падению стоимости активов фонда;
- риск неправомочных действий в отношении имущества и прав на имущество со стороны третьих лиц;
- кредитный риск, связанный, в частности, с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам;
- риск рыночной ликвидности, связанный с потенциальной невозможностью реализовать активы по благоприятным ценам;
- операционный риск, связанный с возможностью неправильного функционирования оборудования и программного обеспечения, используемого при обработке транзакций, а также неправильных действий или бездействия персонала организаций, участвующих в расчетах, осуществлении депозитарной деятельности и

соответствующие ценные бумаги, иные финансовые инструменты и активы. Данный риск не связан с особенностями того или иного объекта инвестирования. На этот риск оказывает влияние изменение политической ситуации, возможность наступления неблагоприятных (с точки зрения существенных условий бизнеса) изменений в российском законодательстве или законодательстве других стран, девальвация национальной валюты, кризис рынка государственных долговых обязательств, банковский кризис, валютный кризис, представляющие собой прямое или опосредованное следствие рисков политического, экономического и законодательного характера. На уровень стратегического риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения региональных экономических санкций или ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики. К стратегическим рискам также относится возможное наступление обстоятельств непреодолимой силы, главным образом, стихийного и геополитического характера (например, военные действия). Стратегический риск не может быть объектом разумного воздействия и управления со стороны управляющей компании, не подлежит диверсификации и не понижается. Управляющая компания оценивает влияние данного риска на результаты инвестирования как незначительное. Приведенные сведения отражают точку зрения и собственные оценки управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими. 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. Управляющая компания оценивает влияние данного риска на результаты инвестирования как выше среднего. Приведенные сведения отражают точку зрения и собственные оценки управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими. Операционный риск, связанный с нарушениями бизнес-процессов,

<p>прочие обстоятельства;</p> <ul style="list-style-type: none"> • риск, связанный с изменениями действующего законодательства; • риск возникновения форс-мажорных обстоятельств, таких как природные катаклизмы и военные действия. <p>Общеизвестна прямая зависимость величины ожидаемой прибыли от уровня принимаемого риска. Оптимальное соотношение уровней риска и ожидаемой прибыли различно и зависит от целого ряда объективных и субъективных факторов. При планировании и проведении операций с инвестиционными паями инвестор всегда должен помнить, что на практике возможности положительного и отрицательного отклонения реального результата от запланированного (или ожидаемого) часто существуют одновременно и реализуются в зависимости от целого ряда конкретных обстоятельств, степень учета которых, собственно, и определяет результативность операций инвестора.</p> <p>Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов фонда в будущем, и решение о приобретении инвестиционных паев фонда принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами.</p>	<p>неправильным функционированием технических средств и программного обеспечения, неправильными действиями (бездействием) или недобросовестностью персонала управляющей компании, ее контрагентов и партнеров, привлекаемых к управлению активами фонда, а также вследствие внешних факторов, в том числе, противоправных действий третьих лиц. К операционному риску относятся возможные убытки, явившиеся результатом нарушений работы или некачественного, или недобросовестного исполнения своих обязательств организаторами торговли, клиринговыми организациями, другими инфраструктурными организациями или банками, осуществляющими расчеты. С целью минимизации операционного риска управляющая компания с должной предусмотрительностью относится к подбору сотрудников, оптимизации бизнес-процессов и выбору контрагентов. Управляющая компания оценивает влияние данного риска на результаты инвестирования как незначительное. Приведенные сведения отражают точку зрения и собственные оценки управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>При этом крайне затруднительно прогнозировать степень влияния таких изменений на деятельность по управлению фондом или финансовый результат инвестора.</p> <p>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</p>
--	---

взаимодействия с органами государственной власти, с Банком России с целью влияния на принятие решений по изменениям в законодательстве в пользу инвесторов. Управляющая компания оценивает влияние данного риска на результаты инвестирования как незначительное. Приведенные сведения отражают точку зрения и собственные оценки управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

Регуляторный риск может проявляться в форме применения к управляющей компании санкций регулирующих органов по причине несоответствия законам, общепринятым правилам и стандартам профессиональной деятельности. Следствием реализации регуляторного риска могут стать финансовые или репутационные потери управляющей компании, запрет на проведение отдельных операций по управлению фондом или аннулирование лицензии управляющей компании. С целью исключения регуляторного риска управляющая компания выстроила систему корпоративного управления и внутреннего контроля и оперативно принимает меры по приведению своей деятельности в полное соответствие с действующими нормативными актами. Управляющая компания оценивает влияние данного риска на результаты инвестирования как незначительное. Приведенные сведения отражают точку зрения и собственные оценки управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

II. Финансовые риски.

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

Рыночный/ценовой риск, связанный с колебаниями цен активов, указанных в инвестиционной декларации, курсов валют, процентных ставок и пр. вследствие изменения конъюнктуры рынков, в том числе снижения ликвидности. Эти факторы сами по себе находятся под влиянием таких обстоятельств, как неблагоприятная социально-экономическая или политическая ситуация, изменение регуляторной среды, девальвация или существенные колебания курсов обмена валюты, стихийные бедствия. Управляющая компания оценивает влияние данного риска на результаты инвестирования как выше среднего. Приведенные сведения отражают точку зрения и собственные оценки управляющей компании и в силу этого не являются

исчерпывающими.

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. Управляющая компания оценивает влияние данного риска на результаты инвестирования как значительное. Приведенные сведения отражают точку зрения и собственные оценки управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

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. Управляющая компания оценивает влияние данного риска на результаты инвестирования как значительное. Приведенные сведения отражают точку зрения и собственные оценки управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

(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:

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 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. Управляющая компания оценивает влияние данного риска на результаты инвестирования как выше среднего. Приведенные сведения отражают точку зрения и собственные оценки управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

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.

Управляющая компания предпримет все необходимые действия для обеспечения полной достоверности и правдивости информации, на основе которой будет осуществляться приобретение ценных бумаг.

Тем не менее, инвестор несет риск убытков, связанных с уменьшением стоимости инвестиционных паев фонда. Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов фонда в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в фонд и решение о покупке инвестиционных паев принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами,

	инвестиционной декларацией фонда и оценки соответствующих рисков.
<p>28. До даты завершения (окончания) формирования фонда управляющая компания не распоряжается имуществом, включенным в состав фонда при его формировании. С даты завершения (окончания) формирования фонда управляющая компания осуществляет доверительное управление фондом путем совершения любых юридических и фактических действий в отношении имущества, составляющего фонд, в том числе путем распоряжения указанным имуществом.</p> <p>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.</p> <p>При отсутствии указания о том, что управляющая компания действует в качестве доверительного управляющего, она несет обязательства перед третьими лицами лично и отвечает перед ними только принадлежащим ей имуществом.</p>	<p>28. 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.</p> <p>Управляющая компания вправе предъявлять иски и выступать ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом.</p> <p>До даты завершения (окончания) формирования фонда управляющая компания не распоряжается имуществом, включенным в состав фонда при его формировании.</p> <p>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 информирована об их совершении доверительным управляющим в этом качестве, а в письменных документах после наименования доверительного управляющего сделана пометка "Д.У." и указано название фонда.</p> <p>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.</p>
<p>29. Управляющая компания:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам; 2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом; 3) действуя в качестве доверительного управляющего фондом, вправе при условии соблюдения установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков требований, направленных на ограничение рисков, заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами; 4) вправе передать свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, 	<p>29. Управляющая компания:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам; 2) вправе предъявлять иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом; 3) вправе передать свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными актами Банка России; 4) вправе провести дробление инвестиционных паев на условиях и в порядке, которые установлены нормативными актами Банка России; 5) вправе принять решение о прекращении

<p>установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков;</p> <p>5) вправе провести дробление инвестиционных паев на условиях и в порядке, которые установлены нормативными актами в сфере финансовых рынков;</p> <p>6) вправе принять решение о прекращении фонда;</p> <p>7) вправе погасить за счет имущества, составляющего фонд, задолженность, возникшую в результате использования управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев.</p>	<p>фонда;</p> <p>6) вправе погасить за счет имущества, составляющего фонд, задолженность, возникшую в результате использования управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев.</p>
<p>30. Управляющая компания обязана:</p> <p>1) осуществлять доверительное управление фондом в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», другими федеральными законами, нормативными актами в сфере финансовых рынков и настоящими Правилами;</p> <p>2) при осуществлении доверительного управления фондом действовать разумно и добросовестно в интересах владельцев инвестиционных паев;</p> <p>3) передавать имущество, составляющее фонд, для учета и (или) хранения специализированному депозитарию, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации, в том числе нормативными актами в сфере финансовых рынков, не предусмотрено иное;</p> <p>4) передавать специализированному депозитарию копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего фонд, незамедлительно с момента их составления или получения;</p> <p>5) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее 3 рабочих дней до даты составления указанного списка;</p> <p>6) раскрывать отчеты, требования к которым устанавливаются Банком России;</p> <p>7) до возникновения оснований прекращения фонда обеспечить:</p> <p>покупку (продажу) уполномоченным лицом инвестиционных паев фонда по цене, которая не может отличаться от расчетной стоимости одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 42 настоящих Правил;</p> <p>покупку (продажу) маркет-мейкером на организованных торгах, проводимых российской биржей, инвестиционных паев по цене, которая не может отличаться от расчетной цены одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 46</p>	<p>30. Управляющая компания обязана:</p> <p>1) действовать разумно и добросовестно при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей;</p> <p>2) 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;</p> <p>3) передавать специализированному депозитарию незамедлительно с момента их составления или получения копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего фонд;</p> <p>4) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее 3 (Трех) рабочих дней до даты составления указанного списка;</p> <p>5) раскрывать информацию о фонде в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах»;</p> <p>6) до возникновения оснований прекращения фонда в соответствии с настоящими Правилами обеспечить:</p> <p>покупку (продажу) уполномоченным лицом инвестиционных паев фонда по цене, которая не может отличаться от расчетной стоимости одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 42 настоящих Правил;</p> <p>покупку (продажу) маркет-мейкером на организованных торгах, проводимых российской биржей, инвестиционных паев по цене, которая не может отличаться от расчетной цены одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 46 настоящих Правил;</p> <p>7) до возникновения основания прекращения фонда обеспечивать соответствие изменений расчетной цены, выраженной в долларах США с применением <i>индикативного курса Доллара</i></p>

<p>настоящих Правил;</p> <p>8) до возникновения основания прекращения фонда обеспечивать соответствие изменений расчетной цены, выраженной в долларах США с применением индикативного курса Доллара США, используемого ПАО «Московская биржа ММВБ - РТС» при расчете долларовых значений индексов на соответствующую дату и время окончания Основной торговой сессии, изменениям количественных показателей индекса «Лидеры технологий» с отклонением не более чем на 5 (Пять) процентов.</p>	<p>США, используемого ПАО «Московская биржа ММВБ - РТС» при расчете долларовых значений индексов на соответствующую дату и время окончания Основной торговой сессии, изменениям количественных показателей индекса «Лидеры технологий» с отклонением не более чем на 5 % (Пять) процентов;</p> <p>8) 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;</p> <p>9) соблюдать правила доверительного управления фондом;</p> <p>10) соблюдать иные требования, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами Банка России.</p>
<p>31. Управляющая компания не вправе:</p> <p>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;</p> <p>2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, без предварительного согласия специализированного депозитария;</p> <p>3) использовать имущество, составляющее фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц;</p> <p>4) взимать проценты за пользование денежными средствами управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев в случае недостаточности денежных средств, составляющих фонд;</p> <p>5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:</p> <p>а) сделки по приобретению за счет имущества, составляющего фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными актами в сфере финансовых рынков, инвестиционной декларацией фонда;</p> <p>б) сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;</p> <p>в) сделки, в результате которых управляющая компания принимает обязанность по передаче имущества, которое на момент принятия такой обязанности не составляет фонд, за</p>	<p>31. Управляющая компания не вправе:</p> <p>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;</p> <p>1.1.) приобретать инвестиционные паи фонда;</p> <p>2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, без предварительного согласия специализированного депозитария;</p> <p>3) использовать имущество, составляющее фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц.</p> <p>Требования настоящего подпункта Правил не распространяются на случаи передачи имущества, составляющего фонд, в индивидуальное клиринговое обеспечение либо в имущественный пул;</p> <p>4) взимать проценты за пользование денежными средствами управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев в случае недостаточности денежных средств, составляющих фонд;</p> <p>5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:</p> <p>а) по приобретению объектов, не предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными актами Банка России, инвестиционной декларацией фонда;</p>

<p>исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, при условии осуществления клиринга по таким сделкам;</p> <p>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;</p> <p>д) договоры займа или кредитные договоры, возврат денежных средств по которым осуществляется за счет имущества фонда, за исключением случаев получения денежных средств для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда, а срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать 6 месяцев;</p> <p>е) сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества фонда. Указанное ограничение не применяется в случае заключения управляющей компанией указанных сделок с соблюдением требований, установленных пунктом 26.2 настоящих Правил;</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>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, аудиторской организацией, регистратором;</p> <p>к) сделки по приобретению в состав фонда имущества, принадлежащего управляющей компании, ее участникам, основным и преобладающим хозяйственным обществам ее участников, ее дочерним и зависимым</p>	<p>б) по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;</p> <p>в) в результате которых управляющая компания принимает обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет активы фонда, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, при условии осуществления клиринга по таким сделкам;</p> <p>г) по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;</p> <p>д) договоров займа или кредитных договоров, а также договоров репо, за исключением случаев получения денежных средств для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих фонд, и заключения договоров репо в случаях, установленных нормативными актами Банка России, а также при соблюдении требований, установленных пунктом 26.2 настоящих Правил. 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;</p> <p>е) 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;</p> <p>ж) 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;</p> <p>з) по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками управляющей компании, основным и преобладающим хозяйственными обществами участника, дочерними и зависимыми обществами управляющей компании, специализированным депозитарием, аудиторской организацией, регистратором;</p>
---	--

<p>обществам, либо по отчуждению имущества, составляющего фонд, указанным лицам;</p> <p>л) сделки по приобретению в состав фонда имущества у специализированного депозитария, аудиторской организации, с которыми управляющей компанией заключены договоры, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 96 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;</p> <p>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;</p> <p>б) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов фонда, в случаях, установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков.</p>	<p>и) по приобретению в состав фонда имущества, принадлежащего управляющей компании, ее участникам, основным и преобладающим хозяйственным обществам участника, ее дочерним и зависимым обществам, либо по отчуждению имущества, составляющего фонд, указанным лицам;</p> <p>к) по приобретению в состав фонда имущества у специализированного депозитария, аудиторской организации, с которыми управляющей компанией заключены договоры в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 96 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;</p> <p>л) 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;</p> <p>б) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов фонда, в случаях, установленных нормативными актами Банка России.</p>
<p>32. Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные подпунктами «ж», «з», «к», «л» подпункта 5 пункта 31 настоящих Правил, не применяются, если такие сделки с ценными бумагами совершаются на организованных торгах на основе заявок на покупку (продажу) по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам.</p>	<p>32. Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные подпунктами «е», «ж», «и», «к» подпункта 5 пункта 31 настоящих Правил, не применяются, если такие сделки с ценными бумагами совершаются на организованных торгах на основе заявок на покупку (продажу) по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам.</p>
<p>Абзац 1 пункта 33 Правил Фонда:</p> <p>33. Ограничения на совершение сделок, установленные подпунктом «и» подпункта 5 пункта 31 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки:</p>	<p>Абзац 1 пункта 33 Правил Фонда:</p> <p>33. Ограничения на совершение сделок, установленные подпунктом «з» подпункта 5 пункта 31 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки:</p>
<p>34. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпункта 3 пункта 29, подпунктов 1, 3 и 5 пункта 31 настоящих Правил, управляющая компания несет обязательства лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом. Долги, возникшие по таким обязательствам, не могут погашаться за счет</p>	<p>34. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпунктов 1 - 6 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</p>

имущества, составляющего фонд.	имущества, составляющего фонд.
<p>36. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей:</p> <p>1) долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее фонд;</p> <p>2) право требовать от управляющей компании надлежащего доверительного управления фондом;</p> <p>3) право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления фондом со всеми владельцами инвестиционных паев (прекращении фонда) в размере, пропорциональном приходящейся на него доле имущества, распределяемого среди владельцев инвестиционных паев;</p> <p>4) право его владельца, не являющегося уполномоченным лицом, требовать от уполномоченного лица покупки всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев в любой рабочий день;</p> <p>5) право продать инвестиционный пай на российской бирже, указанной в пункте 15 настоящих Правил;</p> <p>6) право владельца инвестиционных паев, являющегося уполномоченным лицом, в сроки, установленные настоящими Правилами, требовать от управляющей компании погашения всех принадлежащих ему инвестиционных паев и прекращения тем самым договора доверительного управления паевым инвестиционным фондом между ним и управляющей компанией или погашения части принадлежащих ему инвестиционных паев и выплаты в связи с этим денежной компенсации, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд.</p>	<p>36. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей:</p> <p>1) долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее фонд;</p> <p>2) право требовать от управляющей компании надлежащего доверительного управления фондом;</p> <p>3) право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления фондом со всеми владельцами инвестиционных паев (прекращении фонда);</p> <p>4) право его владельца, не являющегося уполномоченным лицом, в любой рабочий день требовать от уполномоченного лица покупки всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев по цене, соразмерной приходящейся на такие инвестиционные пай доле в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд;</p> <p>5) право продать инвестиционный пай на российской бирже, указанной в пункте 15 настоящих Правил, на предусмотренных настоящими Правилами условиях;</p> <p>6) право владельца инвестиционных паев, являющегося уполномоченным лицом, в сроки, установленные настоящими Правилами, 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 и выплаты в связи с этим денежной компенсации, соразмерной приходящейся на такие инвестиционные пай доле в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд.</p>
<p>37. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковую долю в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковые права, за исключением случаев, предусмотренных подпунктами 4 и 6 пункта 36 настоящих Правил.</p> <p>Инвестиционный пай не является эмиссионной ценной бумагой.</p> <p>Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.</p> <p>Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости.</p>	<p>37. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковую долю в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковые права, за исключением случаев, предусмотренных подпунктами 4 и 6 пункта 36 настоящих Правил.</p> <p>Инвестиционный пай является именной неэмиссионной ценной бумагой.</p> <p>Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.</p> <p>Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости.</p>
<p>41. Владелец инвестиционных паев, не являющийся уполномоченным лицом, вправе требовать от уполномоченного лица покупки всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев в любой рабочий день, а</p>	<p>41. Пункт исключен.</p>

<p>также вправе продать инвестиционные паи на российской бирже, указанной в пункте 15 настоящих Правил.</p>	
<p>42. Уполномоченное лицо обязано продавать (покупать) инвестиционные паи по цене, которая не может отличаться от расчетной стоимости одного инвестиционного пая более чем на 5 (Пять) процентов.</p>	<p>42. Уполномоченное лицо обязано продавать (покупать) инвестиционные паи по цене, которая не может отличаться от расчетной стоимости одного инвестиционного пая более чем на 5 % (Пять) процентов.</p>
<p>43. Уполномоченное лицо осуществляет покупку инвестиционных паев на следующих условиях: Цена покупки определяется как Расчетная цена минус 2 (Два) процента, округленная по правилам математического округления с учетом минимального шага цены, зафиксированного ПАО «Московская биржа ММВБ - РТС» для данного инструмента на дату выставления заявки, но не менее Расчетной стоимости минус 5 (Пять) процентов. Под Расчетной ценой понимается расчетная цена одного инвестиционного пая фонда, определенная ПАО «Московская биржа ММВБ - РТС» на конец торгового дня (18 часов 45 минут), в котором заключен договор купли-продажи. Под Расчетной стоимостью понимается расчетная стоимость одного инвестиционного пая фонда, определенная управляющей компанией по итогам рабочего дня, в котором заключен договор купли-продажи. Дата, на которую определяется Расчетная стоимость инвестиционных паев не может быть ранее и не может быть позднее 3 рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий - передачи инвестиционных паев уполномоченному лицу и предъявления требования о покупке инвестиционных паев. Сроки осуществления расчетов по сделке: не более 10 (Десяти) рабочих дней с даты заключения договора купли-продажи паев. Требование о покупке инвестиционных паев может быть подано лицом, являющимся участником торгов ПАО «Московская биржа ММВБ-РТС», или лицом, заключившим брокерский договор, предусматривающий возможность проведения сделок в режиме переговорной сделки (РПС) на торгах ПАО «Московская биржа ММВБ-РТС». Порядок предъявления требования о покупке инвестиционных паев: В период с 10 часов 00 минут и до 16 часов 00 минут торгового дня, продавец должен направить уведомление, составленное по форме приложения №5 к настоящим Правилам, на адрес электронной почты: office@ffin.ru. В период с 18 часов 45 минут и до 18 часов 50 минут торгового дня, продавец должен</p>	<p>43. Уполномоченное лицо осуществляет покупку инвестиционных паев на следующих условиях: Цена покупки определяется как Расчетная цена минус 2 % (Два) процента, округленная по правилам математического округления с учетом минимального шага цены, зафиксированного ПАО «Московская биржа ММВБ - РТС» для данного инструмента на дату выставления заявки, но не менее Расчетной стоимости минус 5 % (Пять) процентов. Под Расчетной ценой понимается расчетная цена одного инвестиционного пая фонда, определенная ПАО «Московская биржа ММВБ - РТС» на конец торгового дня (18 часов 45 минут), в котором заключен договор купли-продажи. Под Расчетной стоимостью понимается расчетная стоимость одного инвестиционного пая фонда, определенная управляющей компанией по итогам рабочего дня, в котором заключен договор купли-продажи. Дата, по состоянию на которую определяется Расчетная стоимость инвестиционного пая, исходя из которой определяется цена приобретения инвестиционного пая уполномоченным лицом, не может быть ранее и не может быть позднее 3 (Трех) рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий - передачи инвестиционных паев уполномоченному лицу и предъявления требования о покупке инвестиционных паев. Срок осуществления расчетов по сделке не может составлять более 10 (Десяти) рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий - передачи инвестиционных паев уполномоченному лицу и предъявления требования о покупке инвестиционных паев. Требование о покупке инвестиционных паев может быть подано лицом, являющимся участником торгов ПАО «Московская биржа ММВБ-РТС», или лицом, заключившим брокерский договор, предусматривающий возможность проведения сделок в режиме переговорной сделки (РПС) на торгах ПАО «Московская биржа ММВБ-РТС». Порядок предъявления требования о покупке инвестиционных паев: В период с 10 часов 00 минут и до 16 часов 00</p>

<p>выставить заявку на продажу инвестиционных паев с указанием количества паев, планируемых к продаже. Указанная заявка должна быть адресована уполномоченному лицу.</p> <p>В период с 18 часов 50 минут и до 19 часов 00 минут торгового дня уполномоченное лицо акцептует и исполняет полученные заявки.</p> <p>Уполномоченное лицо вправе не исполнять заявки, поданные вне временного интервала, указанного в настоящем подпункте, а также заявки, которые определяют иную цену сделки, нежели цена, предусмотренная настоящим пунктом.</p>	<p>минут торгового дня, продавец должен направить уведомление, составленное по форме приложения №5 к настоящим Правилам, на адрес электронной почты: office@ffin.ru.</p> <p>В период с 18 часов 45 минут и до 18 часов 50 минут торгового дня, продавец должен выставить заявку на продажу инвестиционных паев с указанием количества паев, планируемых к продаже. Указанная заявка должна быть адресована уполномоченному лицу.</p> <p>В период с 18 часов 50 минут и до 19 часов 00 минут торгового дня уполномоченное лицо акцептует и исполняет полученные заявки.</p> <p>Уполномоченное лицо вправе не исполнять заявки, поданные вне временного интервала, указанного в настоящем подпункте Правил, а также заявки, которые определяют иную цену сделки, нежели цена, предусмотренная настоящим пунктом Правил.</p>
<p>44. Уполномоченное лицо осуществляет продажу инвестиционных паев на следующих условиях:</p> <p>Цена продажи определяется как Расчетная цена плюс 2 (Два) процента, округленная по правилам математического округления с учетом минимального шага цены, зафиксированного ПАО «Московская биржа ММВБ - РТС» для данного инструмента на дату выставления заявки, но не более Расчетной стоимости плюс 5 (Пять) процентов.</p> <p>Для целей настоящего пункта под Расчетной ценой понимается расчетная цена одного инвестиционного пая фонда, определенная ПАО «Московская биржа ММВБ - РТС» на конец торгового дня (18 часов 45 минут) в котором заключен договор купли-продажи.</p> <p>Под Расчетной стоимостью понимается расчетная стоимость одного инвестиционного пая фонда, определенная управляющей компанией по итогам рабочего дня, а котором заключен договор купли-продажи.</p> <p>Дата, на которую определяется Расчетная стоимость инвестиционных паев не может быть ранее и не может быть позднее 3 рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий - поступления денежных средств и предъявления требования о продаже инвестиционных паев.</p> <p>Сроки осуществления расчетов по сделке: не более 10 (Десяти) рабочих дней с даты заключения договора купли-продажи паев.</p> <p>Требование о продаже инвестиционных паев может быть подано лицом, являющимся участником торгов ПАО «Московская биржа ММВБ-РТС», или лицом, заключившим с уполномоченным лицом брокерский договор, предусматривающий возможность проведения сделок в режиме переговорной сделки (РПС) на</p>	<p>44. Уполномоченное лицо осуществляет продажу инвестиционных паев на следующих условиях:</p> <p>Цена продажи определяется как Расчетная цена плюс 2 % (Два) процента, округленная по правилам математического округления с учетом минимального шага цены, зафиксированного ПАО «Московская биржа ММВБ - РТС» для данного инструмента на дату выставления заявки, но не более Расчетной стоимости плюс 5 % (Пять) процентов.</p> <p>Для целей настоящего пункта Правил под Расчетной ценой понимается расчетная цена одного инвестиционного пая фонда, определенная ПАО «Московская биржа ММВБ - РТС» на конец торгового дня (18 часов 45 минут) в котором заключен договор купли-продажи.</p> <p>Под Расчетной стоимостью понимается расчетная стоимость одного инвестиционного пая фонда, определенная управляющей компанией по итогам рабочего дня, в котором заключен договор купли-продажи.</p> <p>Дата, по состоянию на которую определяется Расчетная стоимость инвестиционного пая, исходя из которой определяется цена продажи инвестиционного пая уполномоченным лицом, не может быть ранее и не может быть позднее 3 (Трех) рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий - поступления денежных средств и предъявления требования о продаже инвестиционных паев.</p> <p>Срок передачи инвестиционных паев уполномоченным лицом не может составлять более 10 (Десяти) рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий - поступления денежных средств и предъявления требования о продаже</p>

<p>торгах ПАО «Московская биржа ММВБ-РТС».</p> <p>Порядок предъявления требования о продаже инвестиционных паев:</p> <p>В период с 10 часов 00 минут и до 16 часов 00 минут торгового дня, покупатель должен направить уведомление, составленное по форме приложения №5 к настоящим Правилам, на адрес электронной почты: office@ffin.ru.</p> <p>В период с 18 часов 45 минут и до 18 часов 50 минут торгового дня, покупатель должен выставить заявку на покупку инвестиционных паев с указанием количества паев, планируемых к покупке. Указанная заявка должна быть адресована уполномоченному лицу.</p> <p>В период с 18 часов 50 минут и до 19 часов 00 минут торгового дня уполномоченное лицо акцептует и исполняет полученные заявки.</p> <p>Уполномоченное лицо вправе не исполнять заявки, поданные вне временного интервала, указанного в настоящем подпункте, а также заявки, которые определяют иную цену сделки, нежели цена, предусмотренная настоящим пунктом.</p>	<p>инвестиционных паев.</p> <p>Требование о продаже инвестиционных паев может быть подано лицом, являющимся участником торгов ПАО «Московская биржа ММВБ-РТС», или лицом, заключившим с уполномоченным лицом брокерский договор, предусматривающий возможность проведения сделок в режиме переговорной сделки (РПС) на торгах ПАО «Московская биржа ММВБ-РТС».</p> <p>Порядок предъявления требования о продаже инвестиционных паев:</p> <p>В период с 10 часов 00 минут и до 16 часов 00 минут торгового дня, покупатель должен направить уведомление, составленное по форме приложения №5 к настоящим Правилам, на адрес электронной почты: office@ffin.ru.</p> <p>В период с 18 часов 45 минут и до 18 часов 50 минут торгового дня, покупатель должен выставить заявку на покупку инвестиционных паев с указанием количества паев, планируемых к покупке. Указанная заявка должна быть адресована уполномоченному лицу.</p> <p>В период с 18 часов 50 минут и до 19 часов 00 минут торгового дня уполномоченное лицо акцептует и исполняет полученные заявки.</p> <p>Уполномоченное лицо вправе не исполнять заявки, поданные вне временного интервала, указанного в настоящем подпункте Правил, а также заявки, которые определяют иную цену сделки, нежели цена, предусмотренная настоящим пунктом Правил.</p>
<p>46. Величина максимального отклонения цены покупки (продажи) инвестиционных паев, публично объявляемой маркет-мейкером на организованных торгах, проводимых биржей, составляет 5 (Пять) процентов от расчетной цены одного инвестиционного пая.</p>	<p>46. Величина максимального отклонения цены покупки (продажи) инвестиционных паев, публично объявляемой маркет-мейкером на организованных торгах, проводимых биржей, составляет 5 % (Пять) процентов от расчетной цены одного инвестиционного пая.</p>
<p>46.1. Обязанность Маркет-мейкера за торговый день считается исполненной в случае, если Маркет-мейкер совершил сделки с инвестиционными паями в объеме равном не менее 50 000 000 (пятьдесят миллионов) рублей, либо период исполнения обязанности маркет-мейкера в течение основной торговой сессии (торгового периода) одного торгового дня составил не менее трех четвертей времени проведения торгов.</p>	<p>46.1. Обязанность маркет-мейкера за торговый день считается исполненной в случае, если маркет-мейкер совершил сделки с инвестиционными паями в объеме равном не менее 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) рублей, либо период исполнения обязанности маркет-мейкера в течение основной торговой сессии (торгового периода) одного торгового дня составил не менее трех четвертей времени проведения торгов.</p>
<p>47. Учет прав на инвестиционные паи осуществляется на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев и на счетах депо депозитариями.</p>	<p>47. Учет прав на инвестиционные паи осуществляется на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев, в том числе на лицевых счетах номинального держателя.</p>
<p>49. Управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев при формировании фонда, а также после завершения формирования фонда.</p>	<p>49. Управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев при формировании фонда, а также после завершения (окончания) формирования фонда.</p>

<p>50. Выдача инвестиционных паев осуществляется путем внесения записи по лицевому счету, открытому приобретателю или номинальному держателю в реестре владельцев инвестиционных паев.</p>	<p>50. Выдача инвестиционных паев осуществляется путем внесения записей по лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев. Записи по лицевым счетам при выдаче инвестиционных паев вносятся на основании соответствующего распоряжения управляющей компании или, если это предусмотрено договором между управляющей компанией и регистратором, на основании заявки на приобретение инвестиционных паев. В случае если записи вносятся на основании распоряжения управляющей компании, регистратор в день получения такого распоряжения совершает операции или отказывает в их совершении. В случае если записи совершаются на основании заявок на приобретение инвестиционных паев, регистратор в срок, предусмотренный настоящими Правилами, совершает операцию либо отказывает в ее совершении.</p>
<p>51. Выдача инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на приобретение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, включаемые в заявку на приобретение инвестиционных паев, согласно приложению. Каждая заявка на приобретение инвестиционных паев предусматривает выдачу инвестиционных паев при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев.</p>	<p>51. Выдача инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на приобретение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, включаемые в заявку на приобретение инвестиционных паев, согласно приложениям №№ 1-2 настоящих Правил. Каждая заявка на приобретение инвестиционных паев предусматривает выдачу инвестиционных паев при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев.</p>
<p>52. В оплату инвестиционных паев передаются только денежные средства.</p>	<p>52. В оплату инвестиционных паев могут быть переданы только денежные средства. Оплата инвестиционных паев производится в течение срока приема заявок на их приобретение.</p>
<p>53. Выдача инвестиционных паев осуществляется при условии включения в состав фонда имущества, переданного в оплату инвестиционных паев.</p>	<p>53. Выдача инвестиционных паев осуществляется при условии включения в состав фонда денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев.</p>
<p align="center">VII. Заявки на приобретение инвестиционных паев</p>	<p align="center">Заявки на приобретение инвестиционных паев</p>
<p>55. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.</p>	<p>55. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер. Заявка на приобретение инвестиционных паев должна быть подписана лицом, подавшим указанную заявку (его представителем - в случае подачи заявки представителем), и лицом, принявшим указанную заявку.</p>

	<p>Сведения, включаемые в заявку на приобретение инвестиционных паев:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) полное название фонда; 2) полное фирменное наименование управляющей компании; 3) дата и время принятия заявки; 4) сведения, позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку, и представителя лица, подавшего заявку, с указанием реквизитов документа, подтверждающего полномочия указанного представителя, в случае если заявка подается представителем; 5) сведения, позволяющие идентифицировать владельца (приобретателя) инвестиционных паев, в случае если заявка подается номинальным держателем на основании распоряжения владельца (приобретателя) инвестиционных паев; 6) требование выдавать инвестиционные паи при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев; 7) реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев, и (или) иные сведения, позволяющие осуществить возврат денежных средств на банковский счет указанного лица; 8) иные сведения, указанная в приложениях №№ 1-2 настоящих Правил фонда.
<p>57. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев:</p> <p>Заявка на приобретение инвестиционных паев, составленная по форме приложения № 1 к настоящим Правилам, подаются уполномоченным лицом в управляющую компанию в письменном виде.</p> <p>Заявка на приобретение инвестиционных паев, составленная по форме приложения № 2 к настоящим Правилам, может быть подана в управляющую компанию номинальным держателем в интересах уполномоченного лица в письменном виде.</p> <p>Заявки на приобретение инвестиционных паев, направленные электронной почтой, факсом или курьером, не принимаются.</p>	<p>57. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев:</p> <p>Заявка на приобретение инвестиционных паев, составленная по форме приложения № 1 к настоящим Правилам, подаются уполномоченным лицом в управляющую компанию в письменном виде.</p> <p>Заявка на приобретение инвестиционных паев, права на которые при их выдаче учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевых счетах номинального держателя, составленная по форме приложения № 2 к настоящим Правилам, может быть подана в управляющую компанию номинальным держателем в интересах уполномоченного лица в письменном виде.</p> <p>Заявки на приобретение инвестиционных паев, направленные электронной почтой, факсом или курьером, не принимаются.</p>
<p>59. В приеме заявок на приобретение инвестиционных паев отказывается в следующих случаях:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, установленных настоящими Правилами; 2) отсутствие надлежаще оформленных документов, необходимых для открытия в реестре владельцев инвестиционных паев лицевого счета, на который должны быть 	<p>59. В приеме заявок на приобретение инвестиционных паев отказывается в следующих случаях:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, установленных настоящими Правилами; 2) отсутствие надлежаще оформленных документов, необходимых для открытия в реестре владельцев инвестиционных паев лицевого счета, на который должны быть

<p>зачислены приобретаемые инвестиционные паи, если такой счет не открыт;</p> <p>3) приобретение инвестиционного пая лицом, которое в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» не может быть владельцем инвестиционных паев либо не может приобретать инвестиционные паи при их выдаче;</p> <p>4) несоблюдение установленных правилами доверительного управления фондом правил приобретения инвестиционных паев;</p> <p>5) принятие управляющей компанией решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев;</p> <p>6) введение Банком России запрета на проведение операций по выдаче инвестиционных паев и (или) приему заявок на приобретение инвестиционных паев;</p> <p>7) возникновение основания для прекращения фонда;</p> <p>8) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».</p>	<p>зачислены приобретаемые инвестиционные паи, если такой счет не открыт;</p> <p>3) приобретение инвестиционного пая лицом, которое в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» не может быть владельцем инвестиционных паев либо не может приобретать инвестиционные паи при их выдаче;</p> <p>4) несоблюдение установленных настоящими Правилами фонда правил приобретения инвестиционных паев;</p> <p>5) приостановление выдачи инвестиционных паев;</p> <p>6) введение Банком России запрета на проведение операций по выдаче или одновременно по выдаче и погашению инвестиционных паев и (или) на проведение операций по приему заявок на приобретение или одновременно заявок на приобретение и заявок на погашение инвестиционных паев;</p> <p>7) подача заявки на приобретение инвестиционных паев после возникновения основания прекращения фонда;</p> <p>8) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».</p>
<p align="center">VIII. Выдача инвестиционных паев при формировании фонда</p>	<p align="center">Выдача инвестиционных паев при формировании фонда</p>
<p>60. Выдача инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере не менее 25 000 000 (Двадцати миллионов) рублей.</p>	<p>60. Выдача инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере не менее 25 000 000 (Двадцати пяти миллионов) рублей.</p>
<p align="center">IX. Выдача инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда</p>	<p align="center">Выдача инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда</p>
<p>64. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда должна осуществляться в день включения в состав фонда всего имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, или в следующий за ним рабочий день. При этом такая выдача осуществляется в один день по окончании срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев.</p> <p>Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере:</p> <p>1) не менее 500 000 (Пятьсот тысяч) рублей – в случае передачи в оплату инвестиционных паев денежных средств в рублях;</p> <p>2) не менее 10 000 (Десять тысяч) долларов США – в случае передачи в оплату инвестиционных паев денежных средств в иностранной валюте.</p>	<p>64. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда осуществляется в один день не позднее одного рабочего дня, следующего за днем включения в состав фонда денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев.</p> <p>Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере:</p> <p>1) не менее 500 000 (Пятьсот тысяч) рублей – в случае передачи в оплату инвестиционных паев денежных средств в рублях;</p> <p>2) не менее 10 000 (Десять тысяч) долларов США – в случае передачи в оплату инвестиционных паев денежных средств в иностранной валюте.</p> <p>Сумма денежных средств, на которую выдается инвестиционный пай после завершения (окончания) формирования</p>

	фонда, определяется исходя из расчетной стоимости инвестиционного пая.
Пункт 64.1. Правил Фонда отсутствовал.	Дополнить текст Правил Фонда пунктом 64.1.: 64.1. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией после завершения (окончания) формирования фонда, не может быть определено исходя из расчетной стоимости инвестиционного пая, определенной на момент времени, предшествующий наступлению более позднего из двух событий - подачи заявки на приобретение инвестиционных паев и поступления денежных средств в оплату инвестиционных паев.
Х. Порядок передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев	Порядок передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев
65. Денежные средства, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет, реквизиты которого указаны в сообщении, раскрытом управляющей компанией в соответствии с требованиями нормативных актов в сфере финансовых рынков.	65. Денежные средства, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет, реквизиты которого указаны в сообщении, раскрытом управляющей компанией в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России.
XI. Возврат имущества, переданного в оплату инвестиционных паев	Возврат денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев
66. Управляющая компания возвращает имущество лицу, передавшему его в оплату инвестиционных паев, если: 1) включение этого имущества в состав фонда противоречит Федеральному закону «Об инвестиционных фондах», нормативным правовым актам Российской Федерации или настоящим Правилам, в том числе, если в оплату инвестиционных паев передано имущество, стоимость которого меньше установленной правилами минимальной суммы денежных средств, которая может быть передана в оплату инвестиционных паев; 2) имущество поступило управляющей компании после даты, на которую стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для его включения в состав фонда при его формировании.	66. Управляющая компания возвращает денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, если: 1) включение денежных средств в состав фонда противоречит Федеральному закону «Об инвестиционных фондах», принятым в соответствии с ним нормативным правовым актам Российской Федерации и (или) настоящим Правилам, в том числе, если в оплату инвестиционных паев переданы денежные средства, сумма которых меньше установленной настоящими Правилами минимальной суммы денежных средств, передачей которой в оплату инвестиционных паев обусловлена выдача инвестиционных паев; 2) денежные средства поступили управляющей компании после даты, на которую сумма денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для их включения в состав фонда при его формировании; 3) денежные средства поступили управляющей компании не в течение сроков приема заявок на приобретение инвестиционных паев, предусмотренных настоящими Правилами.

<p>67. Возврат имущества в случаях, предусмотренных пунктом 66 настоящих Правил, осуществляется управляющей компанией в следующие сроки:</p> <p>1) денежные средства возвращаются в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты, когда управляющая компания узнала или должна была узнать, что указанное имущество не может быть включено в состав фонда.</p>	<p>67. Возврат денежных средств в случаях, предусмотренных пунктом 66 настоящих Правил, осуществляется управляющей компанией в следующие сроки:</p> <p>денежные средства возвращаются в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты, когда управляющая компания узнала или должна была узнать, что указанные денежные средства не могут быть включены в состав фонда.</p>
<p>68. Возврат денежных средств осуществляется управляющей компанией на банковский счет, указанный в заявке на приобретение инвестиционных паев. В случае невозможности осуществления возврата денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, возврат осуществляется на иной банковский счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим денежные средства в оплату инвестиционных паев, в течение 5 рабочих дней с даты представления соответствующих сведений. В случае невозможности осуществления возврата денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, или на иной банковский счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим денежные средства в оплату инвестиционных паев, управляющая компания по истечении 3 месяцев с даты, когда она узнала или должна была узнать, что денежные средства не могут быть включены в состав фонда, передает денежные средства, подлежащие возврату, в депозит нотариуса.</p> <p>В случае возврата имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, полученные от этого имущества доходы подлежат возврату в порядке и в сроки, предусмотренные пунктом 67 настоящих Правил и настоящим пунктом, а если доходы получены после возврата имущества - не позднее 5 рабочих дней с даты их получения.</p>	<p>68. Возврат денежных средств осуществляется управляющей компанией на банковский счет в соответствии с реквизитами банковского счета и (или) иными сведениями, позволяющими осуществить возврат денежных средств на банковский счет, которые указаны в заявке на приобретение инвестиционных паев.</p> <p>В случае невозможности осуществления возврата денежных средств на банковский счет в соответствии с реквизитами банковского счета и (или) иными сведениями, позволяющими осуществить возврат денежных средств на банковский счет, которые, указаны в заявке на приобретение инвестиционных паев, управляющая компания в срок, составляющий не более 5 (Пяти) рабочих дней со дня возникновения оснований для возврата денежных средств, уведомляет лицо, передавшее указанные денежные средства в оплату инвестиционных паев, о необходимости представления реквизитов иного банковского счета для возврата указанных денежных средств и осуществляет возврат в срок, составляющий не более 5 (Пяти) рабочих дней со дня получения управляющей компанией соответствующих сведений.</p> <p>В случае невозможности осуществления возврата денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, или на иной банковский счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим денежные средства в оплату инвестиционных паев, управляющая компания по истечении 3 (Трех) месяцев с даты, когда она узнала или должна была узнать, что денежные средства не могут быть включены в состав фонда, передает денежные средства, подлежащие возврату, в депозит нотариуса.</p> <p>В случае возврата денежных средства, переданных в оплату инвестиционных паев, доходы, полученные от таких денежных средств до их возврата, а также доходы, полученные после их возврата, подлежат возврату в порядке и в сроки, предусмотренные настоящим пунктом Правил.</p>
<p>XII. Включение имущества в состав фонда</p>	<p>Включение денежных средств в состав фонда</p>

<p>69. Имущество, переданное в оплату инвестиционных паев при формировании фонда, включается в состав фонда только при соблюдении всех следующих условий:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) приняты заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев; 2) имущество, переданное в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступило управляющей компании; 3) стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования фонда. 	<p>69. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев при формировании фонда, включается в состав фонда только при одновременном наступлении (соблюдении) всех следующих условий:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) приняты заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев; 2) денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев согласно заявкам на приобретение инвестиционных паев, поступили управляющей компании; 3) сумма денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования фонда.
<p>70. Имущество, переданное в оплату инвестиционных паев при выдаче инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда, включается в состав фонда только при соблюдении всех следующих условий:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) приняты заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев; 2) имущество, переданное в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступило управляющей компании; 3) истек срок приема заявок на приобретение инвестиционных паев; 4) истек срок передачи имущества в оплату инвестиционных паев. 	<p>70. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев при выдаче инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда, включаются в состав фонда только при одновременном наступлении (соблюдении) всех следующих условий:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) приняты оформленные в соответствии с настоящими Правилами заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев; 2) денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев согласно заявкам на приобретение инвестиционных паев, поступило управляющей компании; 3) выдача инвестиционных паев не приостановлена; 4) истек срок приема заявок на приобретение инвестиционных паев, в течение которого денежные средства поступили в оплату инвестиционных паев; 5) отсутствуют основания для прекращения фонда.
<p>71. Включение имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, в состав фонда осуществляется на основании надлежаще оформленной заявки на приобретение инвестиционных паев и документов, необходимых для открытия лицевого счета приобретателю или номинальному держателю.</p>	<p>71. Пункт исключен.</p>
<p>72. Порядок и сроки включения имущества в состав фонда: Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, должны быть включены в состав фонда в срок не позднее 5 рабочих дней с даты возникновения оснований для их включения в состав фонда. При этом денежные средства включаются в состав фонда не ранее</p>	<p>72. Порядок и сроки включения денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, в состав фонда после завершения (окончания) его формирования: Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, должны быть включены в состав фонда в срок, составляющий не более 3 (Трех) рабочих дней со дня наступления</p>

<p>дня их зачисления на банковский счет, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением Фондом, и не позднее рабочего дня, следующего за днем такого зачисления.</p>	<p>(соблюдения) всех необходимых для этого в соответствии с настоящими Правилами условий. При этом денежные средства включаются в состав фонда путем их зачисления на банковский счет, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом.</p>
<p>XIII. Определение количества инвестиционных паев, выдаваемых после даты завершения (окончания) формирования фонда</p>	<p>Определение количества инвестиционных паев, выдаваемых после даты завершения (окончания) формирования фонда</p>
<p>XIV. Погашение инвестиционных паев</p>	<p>VII. Погашение инвестиционных паев</p>
<p>74. Погашение инвестиционных паев может осуществляться после даты завершения (окончания) формирования фонда.</p>	<p>74. Управляющая компания осуществляет погашение инвестиционных паев в следующих случаях:</p> <ul style="list-style-type: none"> - предъявление владельцем инвестиционных паев, являющимся уполномоченным лицом, требования о погашении всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев в течение срока, установленного настоящими Правилами; - прекращение фонда.
<p>75. Погашение инвестиционных паев осуществляется на основании требований об их погашении, а в случае прекращения фонда - независимо от заявления таких требований.</p>	<p>75. Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер. Заявка на погашение инвестиционных паев должна быть подписана лицом, подавшим указанную заявку (его представителем - в случае подачи заявки представителем), и лицом, принявшим указанную заявку. Сведения, включаемые в заявку на погашение инвестиционных паев:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) полное название фонда; 2) полное фирменное наименование управляющей компании; 3) дата и время принятия заявки; 4) сведения, позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку, и представителя лица, подавшего заявку, с указанием реквизитов документа, подтверждающего полномочия указанного представителя (в случае если заявка подается представителем); 5) сведения, позволяющие идентифицировать владельца инвестиционных паев (в случае если заявка подается номинальным держателем на основании распоряжения владельца инвестиционных паев); 6) требование погасить определенное количество инвестиционных паев; 7) реквизиты банковского счета для перечисления денежной

	<p>компенсации в связи с погашением инвестиционных паев и (или) иные сведения, позволяющие осуществить перечисление денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев на банковский счет;</p> <p>8) иные сведения, определенные управляющей компанией как необходимые для погашения инвестиционных паев, не противоречащие законодательству Российской Федерации об инвестиционных фондах.</p>
<p>76. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявки на погашение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, предусмотренные приложением к настоящим Правилам.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 3 к настоящим Правилам, подаются уполномоченными лицами в управляющую компанию в письменном виде.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 4 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок управляющей компании номинальным держателем в интересах уполномоченного лица.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, направленные электронной почтой, факсом или курьером, не принимаются.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете, открытом номинальному держателю, подаются этим номинальным держателем при условии, что эти инвестиционные паи принадлежат уполномоченному лицу.</p>	<p>76. Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 3 к настоящим Правилам, подаются уполномоченным лицом в управляющую компанию в письменном виде.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 4 к настоящим Правилам, подаются управляющей компании номинальным держателем в интересах уполномоченного лица.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, направленные электронной почтой, факсом или курьером, не принимаются.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевых счетах номинального держателя, подаются номинальным держателем при условии, что эти инвестиционные паи принадлежат уполномоченному лицу.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев могут подаваться во всех местах приема заявок на приобретение инвестиционных паев.</p>
<p>77. Прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется следующим образом:</p> <p>Срок приема заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется в течение определенных периодов, срок которых составляет 1 (один) день.</p> <p>Срок приема заявок на погашение инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда наступает каждый рабочий день.</p>	<p>77. Прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется следующим образом:</p> <p>Срок приема заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется в течение определенных периодов, срок которых составляет 1 (Один) день.</p> <p>Срок приема заявок на погашение инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда наступает каждый рабочий день.</p>
<p>79. Лица, которые в соответствии с правилами могут принимать заявки на приобретение инвестиционных паев, принимают также заявки на погашение инвестиционных паев.</p>	<p>79. Лица, которым в соответствии с настоящими Правилами могут подаваться заявки на приобретение инвестиционных паев, обязаны принимать заявки на погашение</p>

	инвестиционных паев.
<p>80. В приеме заявок на погашение инвестиционных паев отказывается в следующих случаях:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) несоблюдение порядка подачи заявок, установленного настоящими Правилами; 2) подача заявки на погашение инвестиционных паев, принадлежащих лицу, которое не является уполномоченным лицом; 3) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи и погашения инвестиционных паев; 4) введение Банком России запрета на проведение операций по погашению инвестиционных паев и (или) принятию заявок на погашение инвестиционных паев; 5) возникновение основания для прекращения фонда; 6) подача заявки на погашение инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования фонда; 7) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах». 	<p>80. В приеме заявок на погашение инвестиционных паев отказывается в следующих случаях:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, установленного настоящими Правилами; 2) подача заявки на погашение инвестиционных паев, принадлежащих лицу, которое не является уполномоченным лицом; 3) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи и погашения инвестиционных паев; 4) введение Банком России запрета на проведение операций одновременно по выдаче и погашению инвестиционных паев и (или) запрета на проведение операций одновременно по приему заявок на приобретение и заявок на погашение инвестиционных паев; 5) подача заявки на погашение инвестиционных паев после возникновения основания прекращения фонда; 6) подача заявки на погашение инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования фонда.
<p>81. Принятые заявки на погашение инвестиционных паев удовлетворяются в пределах количества инвестиционных паев, учтенных на соответствующем лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев.</p>	<p>81. Принятые заявки на погашение инвестиционных паев удовлетворяются в пределах количества инвестиционных паев, учтенных на лицевом счете лица, подавшего заявку на погашение инвестиционных паев, в реестре владельцев инвестиционных паев.</p>
<p>82. В случае если заявка на погашение инвестиционных паев, принятая до проведения дробления инвестиционных паев, подлежит удовлетворению после его проведения, такая заявка удовлетворяется в количестве инвестиционных паев с учетом дробления.</p>	<p>82. Если заявка на погашение инвестиционных паев, принятая до проведения дробления инвестиционных паев, удовлетворяется после проведения дробления, то погашение инвестиционных паев в соответствии с указанной заявкой осуществляется в количестве инвестиционных паев с учетом дробления.</p>
<p>83. Погашение инвестиционных паев осуществляется путем внесения записей по лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев.</p>	<p>83. 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</p>

	<p>операции или отказывает в их совершении. В случае если записи совершаются на основании заявок на погашение инвестиционных паев, регистратор в срок, предусмотренный настоящими Правилами, совершает операцию либо отказывает в ее совершении.</p>
<p>84. Погашение инвестиционных паев осуществляется в течение 3 рабочих дней с даты окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев.</p>	<p>84. Погашение инвестиционных паев осуществляется в срок не более 3 (Трех) рабочих дней со дня окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев, в случае если до дня погашения инвестиционных паев не наступили основания для прекращения фонда.</p>
<p>XV. Выплата денежной компенсации</p>	<p>Выплата денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев</p>
<p>85. Размер денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения инвестиционных паев, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на день окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев.</p>	<p>85. Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения инвестиционных паев, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на день окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев.</p>
<p>86. Выплата денежной компенсации при погашении инвестиционных паев осуществляется за счет денежных средств, составляющих фонд, если иное не предусмотрено правилами. В случае недостаточности указанных денежных средств для выплаты денежной компенсации управляющая компания обязана продать иное имущество, составляющее фонд. До продажи этого имущества управляющая компания вправе использовать для погашения инвестиционных паев свои собственные денежные средства.</p>	<p>86. Выплата денежной компенсации при погашении инвестиционных паев осуществляется за счет денежных средств, составляющих фонд, если иное не предусмотрено настоящими Правилами. В случае недостаточности указанных денежных средств для выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев управляющая компания обязана продать иное имущество, составляющее фонд. До продажи этого имущества управляющая компания вправе использовать собственные денежные средства.</p>
<p>87. Выплата денежной компенсации осуществляется в иностранной валюте - долларах США путем ее перечисления на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи. В случае если учет прав на погашенные инвестиционные паи осуществлялся на лицевом счете номинального держателя, выплата денежной компенсации может также осуществляться путем ее перечисления на специальный депозитарный счет этого номинального держателя.</p>	<p>87. Выплата денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев осуществляется в рублях Российской Федерации по официальному курсу доллара США, установленному Банком России на дату осуществления выплаты, путем ее перечисления на один из следующих счетов:</p> <ul style="list-style-type: none"> - на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи; - на специальный депозитарный счет номинального держателя или на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи, в случае если учет прав на погашенные инвестиционные паи осуществлялся в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя.
<p>88. Выплата денежной компенсации осуществляется в течение 10 (Десяти) рабочих</p>	<p>88. Выплата денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев</p>

дней со дня погашения инвестиционных паев, за исключением случаев погашения инвестиционных паев при прекращении фонда.	осуществляется в срок не более 10 (Десяти) рабочих дней со дня погашения инвестиционных паев, за исключением случаев погашения инвестиционных паев при прекращении фонда.
89. Обязанность по выплате денежной компенсации считается исполненной со дня списания соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом, для целей выплаты денежной компенсации в порядке, установленном настоящими Правилами.	89. 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.
XVI. Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев	VIII. Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев
Абзац 1 пункта 91 Правил Фонда:	Абзац 1 пункта 91 Правил Фонда:
91. Управляющая компания вправе одновременно приостановить выдачу и погашение инвестиционных паев в следующих случаях:	91. Управляющая компания одновременно приостанавливает выдачу и погашение инвестиционных паев в следующих случаях:
92. Управляющая компания обязана приостановить выдачу и погашение инвестиционных паев не позднее дня, следующего за днем, когда она узнала или должна была узнать о следующих обстоятельствах: 1) приостановление действия или аннулирование (прекращение действия) соответствующей лицензии регистратора либо прекращение договора с регистратором; 2) аннулирование (прекращение действия) соответствующей лицензии, выданной управляющей компании, специализированному депозитарию; 3) невозможность определения стоимости активов фонда по причинам, не зависящим от управляющей компании; 4) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».	92. 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) о приостановлении действия или об аннулировании соответствующей лицензии регистратора или о прекращении договора с регистратором; 2) об аннулировании (о прекращении действия) лицензии управляющей компании у управляющей компании, лицензии специализированного депозитария у специализированного депозитария фонда; 3) невозможность определения стоимости активов фонда по причинам, не зависящим от управляющей компании; 4) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».
XVII. Вознаграждения и расходы	IX. Вознаграждения и расходы
93. За счет имущества, составляющего фонд, выплачиваются вознаграждения: 1) управляющей компании в размере 1 (Один) процент среднегодовой стоимости чистых активов фонда, 2) а также специализированному депозитарию, регистратору, аудиторской организации и бирже в размере не более 1 (Одного) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда (с учетом налога на добавленную стоимость).	93. За счет имущества, составляющего фонд, выплачиваются вознаграждения: 1) управляющей компании в размере 1 % (Один) процент среднегодовой стоимости чистых активов фонда, 2) специализированному депозитарию, регистратору, аудиторской организации и бирже в размере не более 1 % (Одного) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда (с учетом налога на добавленную стоимость).

	Максимальный размер суммы вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации и биржи: 2 % (Два) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда.
94. Вознаграждение управляющей компании начисляется ежемесячно на последний рабочий день месяца и выплачивается не позднее 10 (Десяти) рабочих дней с даты его начисления. Вознаграждение управляющей компании, указанное в 93 настоящих Правил, начисляется в долларах США и выплачивается в рублях по официальному курсу доллара США, установленному Банком России на дату выплаты вознаграждения.	94. Вознаграждение управляющей компании начисляется ежемесячно на последний рабочий день месяца и выплачивается не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней со дня его начисления. Вознаграждение управляющей компании, указанное в пункте 93 настоящих Правил, начисляется в долларах США и выплачивается в рублях по официальному курсу доллара США, установленному Банком России на дату выплаты вознаграждения.
Абзац 1 пункта 96 Правил Фонда: 96. За счет имущества, составляющего фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом:	Абзац 1 пункта 96 Правил Фонда: 96. Расходы, связанные с доверительным управлением фондом и подлежащие оплате за счет имущества, составляющего фонд:
Подпункт 11) пункта 96 Правил Фонда: 11) иные расходы, не указанные в настоящем пункте, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и совокупный предельный размер таких расходов составляет не более 0,1 (Ноль целых одна десятая) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда.	Подпункт 11) пункта 96 Правил Фонда: 11) иные расходы, не указанные в настоящем пункте Правил , при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и совокупный предельный размер таких расходов составляет не более 0,1 % (Ноль целых одна десятая) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда.
Абзац 14 пункта 96 Правил Фонда: Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением фондом, составляет 0,5 (Ноль целых пять десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.	Абзац 14 пункта 96 Правил Фонда: Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением фондом, составляет 0,5 % (Ноль целых пять десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России .
97. Расходы, не предусмотренные пунктом 96 настоящих Правил, а также вознаграждение в части превышения размеров, указанных в пункте 93 настоящих Правил, или 2 (Два) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда осуществляются управляющей компанией за счет собственных средств.	97. Расходы, не предусмотренные пунктом 96 настоящих Правил, а также вознаграждение в части превышения размеров, указанных в пункте 93 настоящих Правил, или 2 % (Два) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда осуществляются управляющей компанией за счет собственных средств.
XVIII. Определение расчетной стоимости	X. Определение расчетной стоимости одного

одного инвестиционного пая	инвестиционного пая
<p>99. Стоимость чистых активов фонда определяется иностранной валюте - Долларах США в порядке и сроки, предусмотренные нормативными актами в сфере финансовых рынков.</p> <p>Расчетная стоимость инвестиционного пая определяется путем деления стоимости чистых активов фонда на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на момент определения расчетной стоимости.</p>	<p>99. Определение стоимости чистых активов фонда определяется в иностранной валюте - Долларах США и осуществляется в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.</p> <p>Расчетная стоимость инвестиционного пая фонда определяется на каждую дату, на которую определяется стоимость чистых активов фонда, путем деления стоимости чистых активов фонда на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев фонда на дату определения расчетной стоимости.</p>
<p>XIX. Определение расчетной цены инвестиционного пая</p>	<p>Определение расчетной цены инвестиционного пая</p>
<p>100. Расчетная цена инвестиционного пая определяется в соответствии с требованиями нормативных актов в сфере финансовых рынков.</p> <p>Определяет расчетную цену инвестиционного пая Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».</p>	<p>100. Расчетная цена инвестиционного пая определяется в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России.</p> <p>Определяет расчетную цену инвестиционного пая Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».</p>
<p>XX. Информация о фонде</p>	<p>XI. Информация о фонде</p>
<p>101. Управляющая компания обязана в местах приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев предоставлять всем заинтересованным лицам по их требованию:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) правила, а также полный текст внесенных в них изменений, зарегистрированных Банком России; 2) правила с учетом внесенных в них изменений, зарегистрированных Банком России; 3) правила ведения реестра владельцев инвестиционных паев; 4) справку о стоимости имущества, составляющего фонд, и соответствующие приложения к ней; 5) справку о стоимости чистых активов фонда и расчетной стоимости одного инвестиционного пая по последней оценке; 6) баланс имущества, составляющего фонд, бухгалтерскую (финансовую) отчетность управляющей компании, бухгалтерскую (финансовую) отчетность специализированного депозитария, аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности управляющей компании паевого инвестиционного фонда, составленные на последнюю отчетную дату; 7) отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату; 	<p>101. Управляющая компания в местах приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев должна предоставлять всем заинтересованным лицам по их требованию следующие документы и информацию:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) зарегистрированные правила доверительного управления фондом и изменения и дополнения в них; 2) правила ведения реестра владельцев инвестиционных паев; 3) справку о стоимости имущества, составляющего фонд, и соответствующие приложения к ней; 4) справку о стоимости чистых активов фонда и расчетной стоимости одного инвестиционного пая по последней оценке; 5) бухгалтерская (финансовая) отчетность управляющей компании, бухгалтерская (финансовая) отчетность специализированного депозитария, аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности управляющей компании паевого инвестиционного фонда, составленные на последнюю отчетную дату; 6) отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату; 7) сведения о вознаграждении управляющей

<p>8) сведения о вознаграждении управляющей компании, расходах, оплаченных за счет имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;</p> <p>9) сведения о приостановлении и возобновлении выдачи и погашения инвестиционных паев с указанием причин приостановления;</p> <p>10) список печатных изданий, информационных агентств, а также адрес страницы в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», которые используются для раскрытия информации о деятельности, связанной с доверительным управлением фондом;</p> <p>12) иные документы, содержащие информацию, раскрытую управляющей компанией в соответствии с требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах», нормативных актов в сфере финансовых рынков и настоящих Правил.</p>	<p>компании, расходах, оплаченных за счет имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату; 8) иную информацию, раскрытую управляющей компанией в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».</p>
<p>102. Информация о времени начала и окончания приема заявок в течение дня приема заявок, о случаях приостановления и возобновления выдачи и погашения инвестиционных паев, о месте нахождения пунктов приема заявок, о стоимости чистых активов фонда, о сумме, на которую выдается один инвестиционный пай, и размере денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением одного инвестиционного пая на последнюю отчетную дату, о методе определения расчетной стоимости одного инвестиционного пая, о стоимости чистых активов в расчете на один инвестиционный пай на последнюю отчетную дату, о надбавках и скидках, минимальном количестве выдаваемых инвестиционных паев, минимальной сумме денежных средств, вносимых в фонд, и о прекращении фонда должна предоставляться управляющей компанией по телефону или раскрываться иным способом.</p>	<p>102. Управляющая компания должна предоставлять всем заинтересованным лицам по телефону следующую информацию:</p> <ul style="list-style-type: none"> - о размерах суммы, на которую выдается один инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая; - о методе определения расчетной стоимости одного инвестиционного пая, о стоимости чистых активов фонда в расчете соответственно на один инвестиционный пай на последнюю отчетную дату; -- о времени начала и окончания приема заявок на приобретение, заявок на погашение инвестиционных паев в течение рабочего дня; - о случаях приостановления или возобновления выдачи и погашения инвестиционных паев; - о возобновлении выдачи и погашения инвестиционных паев фонда.
<p>103. Управляющая компания обязана раскрывать информацию на сайте https://ew-mc.ru. Информация, подлежащая в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков опубликованию в печатном издании, публикуется в «Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам».</p>	<p>103. Управляющая компания обязана раскрывать информацию в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» на сайте управляющей компании: https://ew-mc.ru. Управляющая компания раскрывает информацию в порядке, способами и в сроки, которые предусмотрены нормативными актами Банка России.</p>
<p align="center">XXI. Ответственность управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора</p>	<p align="center">XII. Ответственность управляющей компании и иных лиц</p>
<p>104. Управляющая компания несет перед владельцами инвестиционных паев</p>	<p>104. Управляющая компания несет перед владельцами инвестиционных паев</p>

<p>ответственность в размере реального ущерба в случае причинения им убытков в результате нарушения Федерального закона «Об инвестиционных фондах», иных федеральных законов и правил, в том числе за неправильное определение суммы, на которую выдается инвестиционный пай, и размера денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая.</p>	<p>ответственность в размере реального ущерба в случае причинения им убытков в результате нарушения Федерального закона «Об инвестиционных фондах», иных федеральных законов и настоящих Правил, в том числе за неправильное определение суммы, на которую выдается инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, а в случае нарушения требований, установленных пунктом 1.1 статьи 39 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», - в размере, предусмотренном указанной статьей.</p>
<p>105. Долги по обязательствам, возникшим в связи с доверительным управлением фондом, погашаются за счет имущества, составляющего фонд. В случае недостаточности имущества, составляющего фонд, взыскание может быть обращено только на собственное имущество управляющей компании.</p>	<p>105. 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.</p>
<p>106. Специализированный депозитарий несет солидарную ответственность с управляющей компанией перед владельцами инвестиционных паев в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения специализированным депозитарием обязанностей по учету и хранению имущества, составляющего фонд, а также по осуществлению контроля за распоряжением имуществом, составляющим фонд, и денежными средствами, переданными в оплату инвестиционных паев.</p>	<p>106. Специализированный депозитарий несет солидарную ответственность с управляющей компанией перед владельцами инвестиционных паев фонда 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».</p>
<p>107. 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:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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. <p>Регистратор несет ответственность, предусмотренную настоящим пунктом, если не докажет, что надлежащее исполнение им обязанностей по ведению реестра владельцев инвестиционных паев оказалось невозможным</p>	<p>107. 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:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) с невозможностью осуществить права на инвестиционные паи, в том числе в результате неправомерного списания инвестиционных паев с лицевого счета зарегистрированного лица; 2) с невозможностью осуществить права, закрепленные инвестиционными паями; 3) с необоснованным отказом в открытии лицевого счета в указанном реестре. <p>Регистратор несет ответственность, предусмотренную настоящим пунктом Правил, если не докажет, что надлежащее исполнение им обязанностей по ведению реестра владельцев инвестиционных паев оказалось невозможным</p>

<p>вследствие обстоятельств непреодолимой силы либо умысла владельца инвестиционных паев или иных лиц, предусмотренных абзацем первым настоящего пункта.</p> <p>Управляющая компания несет субсидиарную с регистратором ответственность, предусмотренную настоящим пунктом.</p>	<p>вследствие непреодолимой силы либо умысла владельца инвестиционных паев или иных лиц, предусмотренных абзацем первым настоящего пункта Правил.</p> <p>Управляющая компания несет субсидиарную с регистратором ответственность, предусмотренную настоящим пунктом Правил. Управляющая компания, возместившая убытки, имеет право обратного требования (регресса) к регистратору в размере суммы, уплаченной ею владельцам инвестиционных паев фонда или иным лицам, предусмотренным абзацем первым настоящего пункта Правил.</p>
<p>108. Управляющая компания возмещает приобретателям инвестиционных паев или их владельцам убытки, причиненные в результате неисполнения или ненадлежащего исполнения обязанности по выдаче (погашению) инвестиционных паев, если не докажет, что надлежащее исполнение ею указанной обязанности оказалось невозможным вследствие обстоятельств непреодолимой силы либо умысла приобретателя или владельца инвестиционных паев.</p>	<p>108. 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.</p>
<p>109. Управляющая компания не несет ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязанности, предусмотренной подпунктом 8 пункта 30 настоящих Правил, если надлежащее исполнение ею указанной обязанности оказалось невозможным вследствие обстоятельств непреодолимой силы либо связано с наступлением одного из следующих обстоятельств:</p> <ul style="list-style-type: none"> - существенное (более 10 процентов) изменение стоимости чистых активов фонда в течение одного дня, ставшее следствием выдачи и (или) погашения инвестиционных паев; - прекращение расчета индекса «Лидеры технологий», рассчитываемого Публичным акционерным обществом «Санкт-Петербургская биржа». 	<p>109. Пункт исключен.</p>
<p>XXII. Прекращение фонда</p>	<p>XIII. Прекращение фонда</p>
<p>110. Фонд должен быть прекращен в случае, если:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) принята заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев; 2) принята в течение срока, установленного настоящими Правилами для приема заявок на погашение инвестиционных паев, заявка (заявки) на погашение 75 и более процентов инвестиционных паев фонда при отсутствии в течение этого срока оснований для выдачи инвестиционных паев фонда; 3) аннулирована (прекратила действие) 	<p>110. Фонд должен быть прекращен в случае, если:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) принята (приняты) заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев; 2) принята в течение срока, установленного настоящими Правилами для приема заявок на погашение инвестиционных паев, заявка (заявки) на погашение 75 и более процентов инвестиционных паев фонда при отсутствии в течение этого срока оснований для выдачи инвестиционных паев фонда; 3) аннулирована (прекратила действие)

<p>лицензия управляющей компании;</p> <p>4) аннулирована (прекратила действие) лицензия специализированного депозитария, и в течение 3 месяцев с даты принятия решения об аннулировании (прекращении действия) 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;</p> <p>5) управляющей компанией принято соответствующее решение;</p> <p>6) управляющей компанией не исполнена в течение 15 рабочих дней обязанность, предусмотренная подпунктом 7 пункта 30 настоящих Правил;</p> <p>7) инвестиционные паи фонда исключены из списка ценных бумаг, допущенных к организованным торгам, проводимым всеми российскими биржами, указанными в настоящих Правилах;</p> <p>8) наступили иные основания, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».</p>	<p>лицензия управляющей компании;</p> <p>4) аннулирована (прекратила действие) лицензия специализированного депозитария, и в течение 3 (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;</p> <p>5) управляющей компанией принято соответствующее решение;</p> <p>6) управляющей компанией не исполнена в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней обязанность, предусмотренная подпунктом 6 пункта 30 настоящих Правил;</p> <p>7) инвестиционные паи фонда исключены из списка ценных бумаг, допущенных к организованным торгам, проводимым всеми российскими биржами, указанными в настоящих Правилах;</p> <p>8) наступили иные основания, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».</p>
<p>111. Прекращение фонда осуществляется в порядке, предусмотренном Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».</p>	<p>111. Прекращение фонда осуществляется в порядке, предусмотренном главой 5 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».</p> <p>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».</p> <p>Выплата денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев при прекращении фонда, производится в порядке, предусмотренном в пункте 87 настоящих Правил.</p>
<p>112. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», составляет 3 (Три) процента суммы денежных средств, составляющих фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества, за вычетом:</p> <p>1) размера задолженности перед кредиторами, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего фонд;</p> <p>2) размера вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации, бирж, начисленных им на день возникновения</p>	<p>112. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», составляет 3 % (Три) процента от суммы денежных средств, составляющих фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества, за вычетом:</p> <p>1) задолженности перед кредиторами, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего фонд;</p> <p>2) сумм вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации, бирж, начисленных на день возникновения основания</p>

<p>основания прекращения фонда;</p> <p>3) сумм, предназначенных для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, заявки которых на погашение инвестиционных паев были приняты до дня возникновения основания для прекращения фонда.</p> <p>Вознаграждение лица, осуществляющего прекращение Фонда, выплачивается в рублях по официальному курсу доллара США, установленному Банком России на дату выплаты вознаграждения.</p>	<p>прекращения фонда;</p> <p>3) сумм, предназначенных для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, заявки которых на погашение инвестиционных паев были приняты до дня возникновения основания для прекращения фонда.</p> <p>Вознаграждение лица, осуществляющего прекращение фонда, выплачивается в рублях по официальному курсу доллара США, установленному Банком России на дату выплаты вознаграждения.</p>
<p>113. Инвестиционные паи при прекращении фонда подлежат погашению одновременно с выплатой денежной компенсации без предъявления требований об их погашении.</p>	<p>113. Погашение инвестиционных паев при прекращении фонда осуществляется не позднее рабочего дня, следующего за днем завершения расчетов с владельцем инвестиционных паев фонда.</p>
<p>XXIII. Внесение изменений в правила</p>	<p>XIV. Внесение изменений и дополнений в правила</p>
<p>114. Изменения, которые вносятся в правила, вступают в силу при условии их регистрации Банком России.</p>	<p>114. Изменения и дополнения, вносимые в настоящие Правила, вступают в силу при условии их регистрации Банком России.</p>
<p>115. Сообщение о регистрации изменений, которые вносятся в правила, раскрывается в соответствии с требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах».</p>	<p>115. Сообщение о регистрации изменений и дополнений, вносимых в настоящие Правила, раскрывается в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.</p>
<p>116. Изменения, которые вносятся в правила, вступают в силу с даты раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений, предусмотренных пунктами 117 и 118 настоящих Правил.</p>	<p>116. Изменения и дополнения, которые вносятся в правила, вступают в силу с даты раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений и дополнений, предусмотренных пунктами 117 и 118 настоящих Правил.</p>
<p>117. Изменения, которые вносятся в правила, вступают в силу по истечении одного месяца со дня раскрытия сообщения о регистрации таких изменений Банком России, если они связаны:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) с изменением инвестиционной декларации фонда; 2) с увеличением размера вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, регистратору, аудиторской организации; 3) с увеличением расходов и (или) расширением перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд; 4) с введением скидок в связи с погашением инвестиционных паев или увеличением их размеров; 5) с увеличением величины максимального отклонения цены покупки (продажи) инвестиционных паев, публично объявляемой маркет-мейкером биржевого фонда на 	<p>117. Изменения и дополнения, которые вносимые в настоящие Правила, вступают в силу по истечении 1 (Одного) месяца со дня раскрытия сообщения о регистрации таких изменений и дополнений Банком России, если они связаны:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) с изменением инвестиционной декларации фонда; 2) с увеличением размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации; 3) с увеличением расходов и (или) расширением перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд; 4) с введением скидок в связи с погашением инвестиционных паев или увеличением их размеров; 5) с увеличением величины максимального отклонения цены покупки (продажи)

<p>организованных торгах, проводимых биржей, от расчетной цены одного инвестиционного пая;</p> <p>б) с уменьшением объема сделок с инвестиционными паями на проводимых биржей организованных торгах, совершаемых маркет-мейкером в течение торгового дня, по достижении которого его обязанность маркет-мейкера в этот день прекращается;</p> <p>7) с иными изменениями, предусмотренными нормативными актами в сфере финансовых рынков.</p>	<p>инвестиционных паев, публично объявляемой маркет-мейкером биржевого фонда на организованных торгах, проводимых биржей, от расчетной цены одного инвестиционного пая;</p> <p>б) с уменьшением объема сделок с инвестиционными паями на проводимых биржей организованных торгах, совершаемых маркет-мейкером в течение торгового дня, по достижении которого его обязанность маркет-мейкера в этот день прекращается;</p> <p>7) с установлением права владельцев инвестиционных паев фонда на получение дохода от доверительного управления фондом, а также с изменением правил и сроков выплаты такого дохода;</p> <p>8) с иными изменениями и дополнениями, предусмотренными нормативными актами Банка России.</p>
<p>118. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу с даты их регистрации Банком России, если они касаются:</p> <p>1) изменения наименований управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации, а также иных сведений об указанных лицах;</p> <p>2) уменьшения размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации, а также уменьшения размера и (или) сокращения перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;</p> <p>3) отмены скидок (надбавок) или уменьшения их размеров;</p> <p>4) изменения наименования уполномоченного лица или биржи, предусмотренных правилами, либо иных сведений об уполномоченном лице или о бирже;</p> <p>5) включения в правила сведений о новом уполномоченном лице или новой бирже;</p> <p>6) иных положений, предусмотренных нормативными актами в сфере финансовых рынков.</p>	<p>118. Изменения и дополнения, вносимые в настоящие Правила, вступают в силу со дня их регистрации Банком России, если они касаются:</p> <p>1) изменения наименований управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации либо иных сведений об указанных лицах;</p> <p>2) уменьшения размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации, а также уменьшения размера и (или) сокращения перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;</p> <p>3) отмены скидок (надбавок) или уменьшения их размеров;</p> <p>4) изменения наименования уполномоченного лица или биржи, предусмотренных правилами, либо иных сведений об уполномоченном лице или о бирже;</p> <p>5) включения в правила сведений о новом уполномоченном лице или новой бирже;</p> <p>6) иных положений, предусмотренных нормативными актами Банка России.</p>
<p align="center">XXIV. Основные сведения о порядке налогообложения доходов инвесторов</p>	<p align="center">XV. Иные сведения и положения</p>
<p>119. 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.</p> <p>Налогообложение доходов (прибыли) от операций с инвестиционными паями владельцев инвестиционных паев - юридических лиц осуществляется в соответствии с главой 25</p>	<p>119. Основные сведения о порядке налогообложения доходов инвесторов. 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.</p> <p>Налогообложение доходов (прибыли) от операций с инвестиционными паями владельцев</p>

Налогового Кодекса Российской Федерации.

инвестиционных паев - юридических лиц
осуществляется в соответствии с главой 25
Налогового Кодекса Российской Федерации.

Генеральный директор

Д.С. Кулик





Прошито, пронумеровано и
скреплено печатью ИВ

(архив листы) лист 26

Генеральный директор

ООО "Управляющая компания
"Восток-Запад"

/Кулик Д.С./