

УТВЕРЖДЕНЫ

Внеочередным общим собранием участников
ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент»,
Протокол №18/2012 от 18.12.2012

ПРАВИЛА
доверительного управления
Закрытым паевым инвестиционным ипотечным фондом
«Красноярский Ипотечный»

г. Москва, 2012г.

I. Общие положения

1. Полное название паевого инвестиционного фонда – **Закрытый паевой инвестиционный ипотечный фонд «Красноярский Ипотечный»** (далее – «Фонд»).

2. Краткое название Фонда – **ЗПИФ ипотечный «Красноярский Ипотечный»**.

3. Тип Фонда – закрытый.

4. Полное фирменное наименование управляющей компании Фонда – **Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финам Менеджмент»** (далее – «управляющая компания»).

5. Место нахождения управляющей компании – Российская Федерация, 127006, г.Москва, пер. Настасьинский, д.7, стр.2, комн.29.

6. Лицензия управляющей компании от «20» декабря 2002г. № №21-000-1-00095, предоставленная Федеральной службой по финансовым рынкам.

7. Полное фирменное наименование специализированного депозитария Фонда – **Открытое акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ»** (далее – «специализированный депозитарий»).

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

9. Лицензия специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от «04» октября 2000 года № 22-000-1-00013 предоставленная Федеральной службой по финансовым рынкам.

10. Специализированный депозитарий вправе привлекать к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие Фонд, другой депозитарий.

11. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда – **Открытое акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ»** (далее – «регистратор»).

12. Место нахождения регистратора – Российская Федерация, 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, корп. Б.

13. Лицензия регистратора на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от «04» октября 2000 года № 22-000-1-00013 предоставленная Федеральной службой по финансовым рынкам.

14. Полное фирменное наименование аудитора Фонда – **Закрытое акционерное общество «Международный консультативно-правовой центр по налогообложению»** (далее – «аудитор»).

15. Место нахождения аудитора – 119602, г. Москва, ул. Академика Анохина, д.34, стр.2.

16. Полное фирменное наименование юридического лица, осуществляющего оценку имущества, составляющего Фонд – **Общество с ограниченной ответственностью «Оценка Бизнеса и Консалтинг»** (далее – «оценщик»).

17. Место нахождения оценщика – Российская Федерация, 125212, г.Москва, ул.Адмирала Макарова, д.8, стр.1.

18. Настоящие Правила определяют условия доверительного управления Фондом.

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

Присоединение к договору доверительного управления Фондом осуществляется путем приобретения инвестиционных паев Фонда (далее – инвестиционные паи), выдаваемых управляющей компанией.

19. 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.

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

21. Формирование Фонда начинается **по истечении 10 (Десяти) дней с даты регистрации настоящих Правил.**

Срок формирования Фонда составляет 6 (Шесть) месяцев после начала формирования Фонда.

Стоимость имущества, передаваемого в оплату инвестиционных паев, необходимая для завершения (окончания) формирования Фонда – **35 000 000 (Тридцать пять миллионов) рублей.**

Датой завершения (окончания) формирования Фонда является дата регистрации изменений, которые вносятся в настоящие Правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев этого Фонда.

22. Дата окончания срока действия договора доверительного управления Фондом – **«31» декабря 2027 года.**

II. Инвестиционная декларация

23. Целью инвестиционной политики управляющей компании является получение дохода при инвестировании имущества, составляющего Фонд, в объекты, предусмотренные настоящими Правилами, в соответствии с инвестиционной политикой управляющей компании.

24. Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение денежных средств в ценные бумаги и денежные требования, вытекающие из обеспеченных ипотекой кредитных договоров или договоров займа, и права залогодержателя по соответствующим договорам об ипотеке.

25. Объекты инвестирования, их состав и описание.

25.1. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в:

1) денежные средства, включая иностранную валюту, на счетах и во вкладах в кредитных организациях;

2) государственные ценные бумаги Российской Федерации;

3) государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации;

4) денежные требования, вытекающие из обеспеченных ипотекой кредитных договоров или договоров займа, и права залогодержателя по соответствующим договорам об ипотеке с соблюдением условий, предусмотренных пунктом 25.2 настоящих Правил;

5) закладные, удостоверяющие права залогодержателя по обеспеченным ипотекой кредитным договорам или договорам займа и по договорам об ипотеке, с соблюдением условий, предусмотренных пунктом 25.2 настоящих Правил;

6) денежные требования, вытекающие из кредитных договоров или договоров займа, предоставленным для целей уплаты цены по договорам участия в долевом строительстве, и права залогодержателя по соответствующим договорам об ипотеке с соблюдением условий, предусмотренных пунктом 25.5 настоящих Правил;

7) ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах (облигации с ипотечным покрытием и ипотечные сертификаты участия);

8) объекты недвижимого имущества, приобретенные (оставленные за собой) в соответствии с гражданским законодательством Российской Федерации при обращении на них взыскания в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обеспеченного ипотекой обязательства, денежные требования по которым составляют активы Фонда;

9) имущественные права из договоров участия в долевом строительстве, приобретенные (оставленные за собой) в соответствии с гражданским законодательством Российской Федерации при обращении на них взыскания в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обеспеченного ипотекой обязательства, денежные требования по которым составляют активы Фонда.

25.2. Денежные требования, вытекающие из обеспеченных ипотекой кредитных договоров или договоров займа, а также закладные могут входить в состав активов Фонда при соблюдении следующих условий:

1) денежные требования по обязательствам, обеспеченным ипотекой индивидуальных жилых домов и (или) квартир, и денежные требования по обязательствам, обеспеченным ипотекой иного недвижимого имущества, предусмотренного пунктом 25.8. настоящих Правил, за исключением земельных участков, ипотека которых установлена согласно статье 69 Федерального

закона от 16.07.1998 №102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)», не входят в состав активов одного и того же инвестиционного фонда, относящегося к категории ипотечных фондов;

2) основная сумма долга по обеспеченному кредитному договору или договору займа не превышает 90 процентов определенной оценщиком рыночной стоимости (денежной оценки) недвижимого имущества, являющегося предметом ипотеки. При этом указанная оценка должна быть осуществлена на дату не ранее чем за 6 месяцев до дня предоставления кредита или займа;

3) недвижимое имущество, являющееся предметом ипотеки, не позднее чем по истечении 90 дней с даты приобретения в состав активов Фонда соответствующих денежных требований или залладных, застраховано от риска утраты или повреждения в пользу кредитора на весь срок действия кредитного договора или договора займа. При этом страховая сумма должна быть не менее чем размер (сумма) обеспеченного ипотекой требования;

4) недвижимое имущество, являющееся предметом ипотеки, находится на территории Российской Федерации.

25.3. Денежные требования по обязательствам, обеспеченным ипотекой земельных участков, зданий и сооружений, жилых домов и квартир, могут входить в состав активов Фонда с учетом особенностей, установленных Федеральным законом от 16.07.1998 №102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)».

25.4. В состав активов Фонда не могут входить денежные требования по обязательствам, обеспеченным последующей ипотекой.

25.5. Денежные требования, вытекающие из кредитных договоров или договоров займа, предоставленных для целей уплаты цены по договорам участия в долевом строительстве, могут входить в состав активов Фонда при соблюдении следующих условий:

1) исполнение обязательств по указанным кредитным договорам или договорам займа обеспечивается залогом имущественных прав по обязательствам из договоров участия в долевом строительстве, для уплаты цены по которым предоставлены кредиты или займы, а после государственной регистрации права собственности заемщика на объект долевого строительства - залогом этого объекта;

2) основная сумма долга по обеспеченному кредитному договору или договору займа не превышает 90 процентов от определенной оценщиком рыночной стоимости имущественных прав, являющихся предметом ипотеки. При этом указанная оценка должна быть осуществлена на дату не ранее чем за 6 месяцев до дня предоставления кредита или займа.

25.6. Имущество, указанное в подпунктах 8 и 9 пункта 25.1 настоящих Правил, может входить в состав активов Фонда не более 1 года с момента его приобретения.

25.7. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации могут входить в состав активов Фонда только, если они допущены к торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг.

Лица, обязанные по государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, залладным, ипотечным ценным бумагам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации.

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

- федеральные органы исполнительной власти Российской Федерации;
- органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации;
- российские юридические лица.

Ценные бумаги, составляющие Фонд, могут быть как включены, так и не включены в котировальные списки фондовых бирж.

25.8. Объектами недвижимого имущества, которые могут входить в состав Фонда могут являться земельные участки (земли сельскохозяйственного назначения, разрешенный вид использования которых допускает осуществление на них строительства, земли населенных пунктов, земли промышленности, энергетики, транспорта, связи, радиовещания, телевидения, информатики) объекты незавершенного строительства, здания, строения, сооружения, помещения, в том числе жилые и нежилые помещения, многоквартирные дома, коттеджи, домовладения, объекты недвижимого имущества административного, торгового, развлекательного, спортивного, гостиничного, выставочного, оздоровительного назначения, объекты общественного питания, складские, гаражные комплексы, находящиеся на территории Российской Федерации, за исключением недвижимого имущества, изъятого из оборота или ограниченного в обороте в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В состав активов Фонда может входить недвижимое имущество при условии, что указанное недвижимое имущество находится на территории Российской Федерации.

26. Структура активов Фонда.

26.1. Структура активов Фонда должна соответствовать одновременно следующим требованиям:

1) не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного года сумма требований по кредитным договорам или договорам займа, а также оценочная стоимость залговых и ипотечных ценных бумаг должны составлять не менее 65 процентов стоимости активов;

2) сумма требований, вытекающих из кредитных договоров или договоров займа, предоставленных для целей уплаты цены по договорам участия в долевом строительстве, может составлять не более 30 процентов стоимости активов;

3) сумма требований по одному кредитному договору или договору займа может составлять не более 10 процентов стоимости активов;

4) сумма требований по обязательствам, обеспеченным залогом объектов незавершенного строительства, может составлять не более 30 процентов стоимости активов.

26.2. Требование подпункта 1 пункта 26.1. настоящих Правил применяется по истечении одного года с даты завершения формирования Фонда. Требование подпункта 1 пункта 26.1. настоящих Правил не применяется к структуре активов Фонда, если до окончания срока договора доверительного управления Фондом осталось менее 1 (Одного) года.

27. Описание рисков, связанных с инвестированием.

Инвестирование в ценные бумаги и иные объекты инвестирования, перечисленные в пункте 26 настоящих Правил, сопряжено с высокой степенью рисков, и не подразумевает гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.

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

Настоящее описание рисков не раскрывает информации обо всех рисках, возникающих в связи с деятельностью управляющей компании по управлению (инвестированию) имуществом, составляющим Фонд, вследствие разнообразия ситуаций, возникающих при таком управлении (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 падение стоимости чистых активов Фонда и, соответственно, стоимости инвестиционного пая, что в свою очередь является убытком для владельца инвестиционных паев.

Инвестор неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Риски инвестирования в ценные бумаги 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;
- правовой риск, связанный с возможностью изменения законодательства Российской Федерации, в том числе налогового;
- 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 государственные ценные бумаги, которое может привести к падению стоимости активов Фонда;

- риск противоправных действий третьих лиц в отношении имущества, составляющего Фонд;
- кредитный риск, связанный, в частности, с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам; возможностью дефолта государства по своим обязательствам, возможностью банкротства эмитента; риск возникновения у Фонда убытков вследствие частичного или полного неисполнения либо несвоевременного исполнения денежных требований по кредитным договорам или договорам займа, находящимся в составе имущества Фонда;
- 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 прочие обстоятельства;
- регуляционный риск, связанный с непредсказуемостью изменений действующего законодательства, а также с несовершенством законов и иных нормативных правовых актов, в том числе, регулирующих условия обращения ценных бумаг;
- риск возникновения форс-мажорных обстоятельств, таких как природные катаклизмы и военные действия.

Общеизвестна прямая зависимость величины ожидаемой прибыли от уровня принимаемого риска. Оптимальное соотношение уровней риска и ожидаемой прибыли различно и зависит от целого ряда объективных и субъективных факторов.

При планировании и проведении операций с инвестиционными паями инвестор всегда должен помнить, что на практике возможности положительного и отрицательного отклонения реального результата от запланированного (или ожидаемого) часто существуют одновременно и реализуются в зависимости от целого ряда конкретных обстоятельств, степень учета которых, собственно, и определяет результативность операций инвестора.

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

III. Права и обязанности управляющей компании

28. С даты завершения (окончания) формирования Фонда управляющая компания осуществляет доверительное управление Фондом путем совершения любых юридических и фактических действий в отношении имущества, составляющего Фонд, в том числе путем распоряжения указанным имуществом.

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

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

29. Управляющая компания:

- 1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими Фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;
- 2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению Фондом;
- 3) передает свои права и обязанности по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, в случае

- принятия соответствующего решения общего собрания владельцев инвестиционных паев;
- 4) вправе провести дробление инвестиционных паев на условиях и в порядке, установленных нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;
 - 5) вправе выдать дополнительные инвестиционные паи в порядке и сроки, предусмотренные настоящими Правилами;
 - 6) вправе принять решение о досрочном прекращении Фонда без решения общего собрания владельцев инвестиционных паев;
 - 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.
30. Управляющая компания обязана:
- 1) осуществлять доверительное управление Фондом в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», другими федеральными законами, нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и настоящими Правилами;
 - 2) при осуществлении доверительного управления Фондом, действовать разумно и добросовестно в интересах владельцев инвестиционных паев;
 - 3) передавать имущество, составляющее Фонд, для учета и (или) хранения специализированному депозитарию, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации не предусмотрено иное;
 - 4) передавать специализированному депозитарию копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего Фонд, незамедлительно с момента их составления или получения;
 - 5) передавать специализированному депозитарию подлинные экземпляры документов, подтверждающих права на недвижимое имущество;
 - 6) страховать здания, сооружения, помещения, составляющие Фонд, от риска утраты и повреждения, при этом минимальная страховая сумма должна составлять 50 (Пятьдесят) процентов оценочной стоимости страхуемого объекта недвижимого имущества. Управляющая компания вправе возложить обязанность, предусмотренную настоящим подпунктом, на арендатора недвижимого имущества.
31. Управляющая компания не вправе:
- 1) распоряжаться имуществом, составляющим Фонд, без предварительного согласия специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на торгах фондовой биржи или иного организатора торговли на рынке ценных бумаг;
 - 2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, а также иным имуществом, переданным в оплату инвестиционных паев и не включенным в состав Фонда, без предварительного согласия специализированного депозитария;
 - 3) использовать имущество, составляющее Фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением Фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц;
 - 4) взимать проценты за пользование денежными средствами управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев в случае недостаточности денежных средств, составляющих Фонд;
 - 5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:
 - а) сделки по приобретению за счет имущества, составляющего Фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, инвестиционной декларацией Фонда;
 - б) сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего Фонд;
 - в) сделки, в результате которых управляющей компанией принимается обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет Фонд, за исключением сделок, совершаемых на торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг при условии осуществления клиринга по таким сделкам;

- г) сделки по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав Фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;
- д) договоры займа или кредитные договоры, возврат денежных средств по которым осуществляется за счет имущества Фонда, за исключением случаев получения денежных средств для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих Фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего Фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать 20 (Двадцать) процентов стоимости чистых активов Фонда, а срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать 6 (Шесть) месяцев;
- е) сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества Фонда;
- ж) сделки по приобретению в состав Фонда имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, и имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;
- 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;
- 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, аудитором, регистратором;
- к) сделки по приобретению в состав Фонда имущества, принадлежащего управляющей компании, ее участникам, основным и преобладающим хозяйственным обществам ее участников, ее дочерним и зависимым обществам, либо по отчуждению имущества, составляющего Фонд, указанным лицам;
- л) сделки по приобретению в состав Фонда имущества у специализированного депозитария, оценщика, аудитора, с которыми управляющей компанией заключены договоры, и владельцев инвестиционных паев либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев выдачи инвестиционных паев владельцам инвестиционных паев и оплаты расходов, указанных в пункте 118 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;
- м) сделки по передаче имущества, составляющего Фонд, в пользование владельцам инвестиционных паев;
- н) 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.

32. Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные подпунктами «ж», «з», «к» и «л» подпункта 5 пункта 31 настоящих Правил, не применяются, если такие сделки совершаются на торгах организаторов торговли на рынке ценных бумаг на основе заявок на покупку (продажу) по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам.

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

34. По сделкам, совершенным в нарушение требований 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 имущества, составляющего Фонд.

IV. Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные пай

35. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.

36. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей:

- 1) долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее Фонд;
- 2) право требовать от управляющей компании надлежащего доверительного управления Фондом;
- 3) право на участие в общем собрании владельцев инвестиционных паев;
- 4) право владельцев инвестиционных паев на получение дохода по инвестиционному паю (далее по тексту – «Доход»);

Порядок определения владельцев инвестиционных паев, которым будет выплачен Доход:

Доход выплачивается владельцам инвестиционных паев, исходя из количества принадлежащих им инвестиционных паев, на дату составления списка лиц, имеющих право на получение Дохода. Указанный список лиц, имеющих право на получение Дохода, составляется на основании данных реестра владельцев инвестиционных паев по состоянию на последний рабочий день Отчетного периода.

Для целей настоящего пункта под Отчетным периодом признается календарный квартал. Первым Отчетным периодом является период с даты завершения окончания формирования Фонда до даты окончания календарного квартала, в котором Фонд завершил (окончил) формирование. Промежуточные выплаты инвестиционного дохода в течение Отчетного периода не производятся.

Порядок расчета Дохода:

Доход по инвестиционному паю рассчитывается по состоянию на последний рабочий день Отчетного периода.

Размер подлежащего выплате владельцам инвестиционных паев Дохода по одному инвестиционному паю равен общей сумме Дохода по инвестиционным паям, деленной на количество инвестиционных паев, указанное в реестре владельцев инвестиционных паев на дату составления списка лиц, имеющих право на получение Дохода по инвестиционному паю.

Общая сумма Дохода по инвестиционным паям за каждый Отчетный период составляет 100% (сто процентов) от положительной разницы между суммой фактически полученных денежных средств в Отчетном периоде в состав имущества Фонда в отношении:

- процентов по банковским вкладам и по ценным бумагам;
- дохода от исполнения денежных требований по кредитным договорам и договорам займа (в том числе удостоверенных закладными);
- дохода от реализации ценных бумаг, объектов недвижимого имущества и имущественных прав из договоров участия в долевом строительстве,

и суммой оплаченных в Отчетном периоде за счет имущества Фонда расходов, связанных с доверительным управлением Фондом, предусмотренных разделом VIII Правил, налогов начисленных к уплате (уплаченных) на имущество входящее с состав Фонда в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации, а также выплаченных в Отчетном периоде вознаграждений управляющей компании, специализированному депозитарию, регистратору, аудитору и оценщику.

Под доходом от исполнения денежных требований по кредитным договорам и договорам займа (в том числе удостоверенных закладными) понимается сумма процентов, пеней и штрафов, предусмотренных соответствующим договором, в том числе полученная при обращении взыскания на предмет залога либо уплаченная поручителем или гарантом.

Под доходом от реализации ценных бумаг понимается сумма денежных средств (выручка), полученная от их реализации, уменьшенная на сумму денежных средств, уплаченных при приобретении таких ценных бумаг.

Под доходом от реализации объектов недвижимого имущества и имущественных прав из договоров участия в долевом строительстве понимается сумма денежных средств (выручка), полученная от их реализации, уменьшенная на сумму основного долга по соответствующим денежным требованиям (в том числе удостоверенным закладными) на момент исключения денежных требований (закладных) из состава активов Фонда в результате обращения взыскания.

При расчете общего Дохода по инвестиционным паям не учитываются полученные в отчетном периоде суммы погашения основного долга по кредитным договорам и договорам займа,

выплаченные в составе платежей, и суммы, полученные от досрочного погашения основного долга.

Результаты переоценки стоимости нерезализованных в течение отчетного периода активов Фонда при расчете дохода по инвестиционному паю не учитываются.

Датой возникновения обязательств по выплате Дохода признается 10 (Десятый) рабочий день после окончания Отчетного периода.

Выплата Дохода владельцам инвестиционных паев, имеющим право на получение дохода, осуществляется путем безналичного перечисления денежных средств на банковский счет, указанный в реестре владельцев инвестиционных паев. Выплата дохода осуществляется в течение 30 (Тридцати) банковских дней с даты возникновения обязательств по выплате Дохода владельцам инвестиционных паев.

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

6) право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления Фондом со всеми владельцами инвестиционных паев (прекращении Фонда) в размере, пропорциональном приходящейся на инвестиционный пай доле имущества, распределяемого среди владельцев инвестиционных паев.

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

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

Инвестиционный пай не является эмиссионной ценной бумагой.

Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.

Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости.

39. Количество выдаваемых управляющей компанией инвестиционных паев составляет **3 500 (Три тысячи пятьсот) штук.**

40. Количество инвестиционных паев, которое управляющая компания вправе выдавать после завершения (окончания) формирования Фонда дополнительно к количеству выданных инвестиционных паев, предусмотренных пунктом 39 настоящих Правил (далее – дополнительные инвестиционные паи), составляет **100 000 (Сто тысяч) штук.**

41. При выдаче одному лицу инвестиционных паев, составляющих дробное число, количество инвестиционных паев определяется с точностью до **пятого знака после запятой.**

42. Инвестиционные паи свободно обращаются по завершении формирования Фонда.

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

44. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев.

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

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

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

V. Общее собрание владельцев инвестиционных паев

45. Общее собрание владельцев инвестиционных паев принимает решения по вопросам:

- 1) утверждения изменений, которые вносятся в настоящие Правила, связанных:
 - с изменением инвестиционной декларации Фонда, за исключением случаев, когда такие изменения обусловлены изменениями нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, которыми устанавливаются дополнительные ограничения состава и структуры активов паевых

- инвестиционных фондов;
- с увеличением размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, оценщиков и аудитора;
- с расширением перечня расходов управляющей компании, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд;
- с введением скидок в связи с погашением инвестиционных паев или увеличением их размеров;
- с изменением типа Фонда;
- с определением количества дополнительных инвестиционных паев;
- с изменением категории Фонда;
- с установлением или исключением права владельцев инвестиционных паев на получение дохода от доверительного управления Фондом;
- с изменением порядка определения размера дохода от доверительного управления Фондом, распределяемого между владельцами инвестиционных паев;
- с увеличением максимального размера расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд;
- с изменением срока действия договора доверительного управления Фондом;
- с увеличением размера вознаграждения лица, осуществляющего прекращение Фонда;
- с изменением количества голосов, необходимых для принятия решения Общим собранием;
- 2) передачи прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании;
- 3) досрочного прекращения или продления срока действия договора доверительного управления Фондом.

46. Порядок подготовки, созыва и проведения Общего собрания.

46.1. Общее собрание может проводиться в форме собрания (совместного присутствия владельцев инвестиционных паев для обсуждения вопросов повестки дня и принятия решений по вопросам, поставленным на голосование) или заочного голосования.

46.2. Общее собрание созывается управляющей компанией, а в случае, предусмотренном настоящим пунктом, специализированным депозитарием или владельцами инвестиционных паев.

Созыв Общего собрания управляющей компанией осуществляется по собственной инициативе или по письменному требованию владельцев инвестиционных паев, составляющих не менее 10 (Десяти) процентов Общего количества инвестиционных паев на дату подачи требования о созыве Общего собрания.

Созыв Общего собрания осуществляется специализированным депозитарием для решения вопроса о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании по письменному требованию владельцев инвестиционных паев, составляющих не менее 10 (Десяти) процентов общего количества инвестиционных паев на дату подачи требования о созыве Общего собрания, а в случае аннулирования лицензии управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами или принятия судом решения о ликвидации управляющей компании - по собственной инициативе.

Созыв Общего собрания управляющей компанией или специализированным депозитарием по требованию владельцев инвестиционных паев осуществляется в течение 35 (Тридцати пяти) дней с даты принятия решения о его созыве, но не позднее 40 (Сорока) дней с даты получения такого требования, за исключением случаев, когда в созыве Общего собрания было отказано.

При этом такой отказ допускается в случае, если требование владельцев инвестиционных паев о созыве Общего собрания не соответствует Федеральному закону «Об инвестиционных фондах» или ни один вопрос, предлагаемый для включения в повестку дня, не относится к компетенции Общего собрания.

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

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

46.4. Письменное требование владельцев инвестиционных паев о созыве Общего собрания должно содержать указание имени (наименования) владельца инвестиционных паев (владельцев инвестиционных паев), требующих созыва Общего собрания, количество принадлежащих им инвестиционных паев, а также повестку дня Общего собрания.

Письменное требование владельцев инвестиционных паев о созыве Общего собрания должно также содержать формулировку каждого предлагаемого вопроса и может содержать формулировку решения по такому вопросу.

46.5. Письменное требование владельцев инвестиционных паев о созыве Общего собрания для принятия решения по вопросу передачи прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании должно содержать полное фирменное наименование этой управляющей компании, место ее нахождения и иные сведения о ней, предусмотренные настоящими Правилами. К такому требованию должно прилагаться письменное согласие указанной управляющей компании (управляющих компаний) на осуществление доверительного управления Фондом.

46.6. Письменное требование владельцев инвестиционных паев о созыве Общего собрания должно быть подписано всеми владельцами инвестиционных паев, требующими созыва Общего собрания, или их представителями.

В случае если письменное требование о созыве Общего собрания подписано представителем владельца инвестиционных паев, к такому требованию должна прилагаться доверенность (копия доверенности, засвидетельствованная в установленном порядке), оформленная в соответствии с требованиями гражданского законодательства Российской Федерации и подтверждающая полномочия такого представителя.

46.7. О созыве Общего собрания должны быть уведомлены специализированный депозитарий, а также федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

46.8. Письменное требование владельцев инвестиционных паев о созыве Общего собрания подается в управляющую компанию и специализированный депозитарий путем:

- направления почтовой связью по адресу (месту нахождения) единоличного исполнительного органа управляющей компании и специализированного депозитария;
- вручения под роспись лицам, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа управляющей компании и специализированного депозитария, или иным лицам, уполномоченным от имени управляющей компании и специализированного депозитария принимать адресованную им письменную корреспонденцию.

46.9. Управляющая компания или специализированный депозитарий, осуществляющий созыв Общего собрания, обязаны принять решение о созыве Общего собрания или об отказе в его созыве в течение 5 (Пяти) дней с даты получения письменного требования владельцев инвестиционных паев о созыве Общего собрания.

46.10. Датой получения письменного требования владельцев инвестиционных паев о созыве Общего собрания, а также любого иного документа или требования, связанного с подготовкой, созывом и проведением Общего собрания, в том числе требований о предоставлении копий документов (копий материалов), содержащих информацию, обязательную для предоставления лицам, имеющим право на участие в Общем собрании, считается:

- в случае направления простым письмом или иным простым почтовым отправлением - дата, указанная на оттиске календарного штампа, подтверждающего дату получения почтового отправления;
- в случае направления заказным письмом или иным регистрируемым почтовым отправлением - дата вручения почтового отправления адресату под расписку;
- в случае вручения под роспись - дата вручения.

46.11. Решение об отказе в созыве Общего собрания должно быть мотивированным. Указанное решение направляется владельцам инвестиционных паев (их представителям), которые подписали письменное требование о созыве Общего собрания, не позднее 3 (Трех) дней с даты принятия такого решения.

46.12. Решение о созыве Общего собрания принимается управляющей компанией, специализированным депозитарием или владельцами инвестиционных паев (далее - лицо,

созывающее Общее собрание).

46.13. В решении о созыве Общего собрания должны быть указаны:

- форма проведения Общего собрания (собрание или заочное голосование);
- дата проведения Общего собрания;
- время и место проведения Общего собрания, проводимого в форме собрания (адрес, по которому проводится собрание);
- время начала и окончания регистрации лиц, участвующих в Общем собрании, проводимом в форме собрания;
- дата окончания приема заполненных бюллетеней для голосования и почтовый адрес (адреса), по которому должны направляться такие бюллетени;
- дата составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании;
- повестка дня Общего собрания.

46.14. Общее собрание должно быть проведено не позднее 35 (Тридцати пяти) дней с даты принятия решения о его созыве.

46.15. Общее собрание, проводимое в форме собрания, должно проводиться в **городе Москва**.

46.16. В случае если повестка дня Общего собрания предусматривает вопрос продления срока действия договора доверительного управления Фондом, она должна также предусматривать вопрос утверждения соответствующих изменений в настоящие Правила.

46.17. Список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, составляется лицом, созывающим Общее собрание, на основании данных реестра владельцев инвестиционных паев на дату принятия решения о созыве Общего собрания. Для составления указанного списка номинальный держатель представляет данные о лицах, в интересах которых он владеет инвестиционными паями, на дату составления списка.

Изменения в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, могут вноситься только в случае восстановления нарушенных прав лиц, не включенных в указанный список на дату его составления, или исправления ошибок, допущенных при его составлении.

46.18. Список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, предоставляется лицом, созывающим Общее собрание, для ознакомления по требованию лиц, включенных в этот список и обладающих не менее чем 1 (Одним) процентом инвестиционных паев от Общего количества выданных инвестиционных паев Фонда на дату поступления такого требования. При этом данные документов и адреса физических лиц, включенных в указанный список, предоставляются только с согласия этих лиц.

46.19. По требованию любого заинтересованного лица лицо, созывающее Общее собрание, в течение 3 (Трех) дней с даты поступления такого требования обязано предоставить ему выписку из списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, содержащую данные об этом лице, или справку о том, что оно не включено в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании.

46.20. В сообщении о созыве Общего собрания должны быть указаны:

- название Фонда;
- полное фирменное наименование управляющей компании;
- полное фирменное наименование специализированного депозитария;
- полное фирменное наименование (фамилия, имя, отчество) лица, созывающего Общее собрание;
- форма проведения Общего собрания (собрание или заочное голосование);
- дата проведения Общего собрания;
- время и место проведения Общего собрания, проводимого в форме собрания (адрес, по которому проводится собрание);
- время начала и окончания регистрации лиц, участвующих в Общем собрании, проводимом в форме собрания;
- дата окончания приема заполненных бюллетеней для голосования и почтовый адрес (адреса), по которому должны направляться такие бюллетени;
- дата составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании;
- повестка дня Общего собрания;
- порядок ознакомления с информацией (материалами), подлежащей предоставлению при подготовке к проведению Общего собрания, и адрес (адреса), по которому с ней

можно ознакомиться;

- информация о праве владельцев инвестиционных паев, голосовавших против решения об утверждении изменений, которые вносятся в настоящие Правила, или решения о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании, требовать погашения инвестиционных паев, а также информация о порядке расчета стоимости инвестиционных паев, порядке, сроках и условиях выплаты денежной компенсации в случае предъявления инвестиционных паев к погашению.

46.21. Сообщение о созыве Общего собрания раскрывается лицом, созывающим Общее собрание, не позднее чем за 20 (Двадцать) дней до даты проведения Общего собрания.

До его раскрытия сообщение о созыве Общего собрания должно быть направлено в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Раскрытие сообщения о созыве Общего собрания осуществляется в сети Интернет на сайте <http://www.fdu.ru>.

46.22. Лицо, созывающее Общее собрание, вправе дополнительно к раскрытию сообщения о созыве Общего собрания в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» информировать лиц, включенных в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, о созыве Общего собрания путем направления каждому из указанных лиц сообщения о созыве Общего собрания заказным письмом, вручения такого сообщения каждому из указанных лиц под роспись.

При этом, если лицом, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев, является номинальный держатель, сообщение о созыве Общего собрания направляется по адресу номинального держателя, если в списке лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, не указан иной адрес, по которому должно направляться сообщение о созыве Общего собрания. В случае если сообщение о созыве Общего собрания направлено номинальному держателю инвестиционных паев, он обязан довести его до сведения своих клиентов в порядке и сроки, установленные нормативными правовыми актами Российской Федерации и договором с клиентом.

46.23. Не позднее чем за 15 (Пятнадцать) дней до даты проведения Общего собрания каждому лицу, включенному в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, должны быть направлены бюллетень для голосования, а также информация (материалы), предусмотренные пунктом 46.25 настоящих Правил. Бюллетень для голосования и указанная информация (материалы) направляются заказным письмом или вручаются под роспись.

Информация (материалы), указанные в пункте 46.25 настоящих Правил, должны быть доступны для ознакомления лицам, включенным в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, в помещении по адресу единоличного исполнительного органа управляющей компании (специализированного депозитария), созывающего Общее собрание, а также в иных местах, адреса которых указаны в сообщении о созыве Общего собрания, со дня опубликования сообщения о созыве Общего собрания до даты его проведения. Указанная информация (материалы) должны быть также доступны лицам, принимающим участие в Общем собрании, во время его проведения в форме собрания.

Лицо, созывающее Общее собрание, обязано по требованию лица, включенного в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, предоставить ему копии документов, указанных в пункте 46.25 настоящих Правил, в течение 5 (Пяти) дней с даты поступления соответствующего требования. Плата, взимаемая за предоставление указанных копий, не может превышать затраты на их изготовление.

46.24. В бюллетене для голосования должны быть указаны:

- название Фонда;
- полное фирменное наименование управляющей компании;
- полное фирменное наименование специализированного депозитария;
- полное фирменное наименование (фамилия, имя, отчество) лица, созывающего Общее собрание;
- форма проведения Общего собрания (собрание или заочное голосование);
- дата проведения Общего собрания;
- время и место проведения Общего собрания, проводимого в форме собрания (адрес, по которому проводится собрание);
- дата окончания приема заполненных бюллетеней для голосования и почтовый адрес (адреса), по которому должны направляться такие бюллетени, указанные в сообщении

- о созыве Общего собрания;
- формулировки решений по каждому вопросу повестки дня;
- варианты голосования по каждому вопросу повестки дня, выраженные формулировками «за» или «против»;
- упоминание о том, что бюллетень для голосования должен быть подписан владельцем инвестиционных паев или его представителем;
- данные, необходимые для идентификации лица, включенного в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, либо указание на необходимость заполнения таких данных при заполнении бюллетеня для голосования;
- указание количества инвестиционных паев, принадлежащих лицу, включенному в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании;
- подробное описание порядка заполнения бюллетеня для голосования.

46.25. Информация (материалы), предоставляемая лицам, включенным в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, должна содержать:

- проект изменений, которые вносятся в настоящие Правила и вопрос об утверждении которых внесен в повестку дня Общего собрания, и текст настоящих Правил с учетом указанных изменений;
- сведения о каждой управляющей компании, включенной в список кандидатур для передачи прав и обязанностей по доверительному управлению Фондом, с указанием полного фирменного наименования, места нахождения, иных сведений, предусмотренных настоящими Правилами, а также сведений о наличии письменного согласия этих управляющих компаний на осуществление доверительного управления Фондом;
- информацию о стоимости чистых активов Фонда и расчетной стоимости одного инвестиционного пая Фонда на момент их последнего определения в соответствии с требованиями нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;
- иную информацию (материалы), предусмотренные настоящими Правилами.

46.26. В Общем собрании могут принимать участие лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, лица, к которым права указанных лиц на инвестиционные паи перешли в порядке наследования или реорганизации, либо их представители, действующие на основании доверенности или закона.

46.27. Общее собрание, проводимое в форме собрания, объявляется открытым после истечения времени, отведенного для регистрации лиц, прибывших для участия в Общем собрании.

46.28. Регистрации для участия в Общем собрании, проводимом в форме собрания, подлежат лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании (их представители), за исключением лиц (их представителей), бюллетени которых получены не позднее даты проведения Общего собрания. По требованию лица, зарегистрировавшегося для участия в Общем собрании, ему выдается бюллетень для голосования. Лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании (их представители), бюллетени которых получены не позднее даты проведения Общего собрания, вправе присутствовать на Общем собрании, проводимом в форме собрания. Указанные лица не подлежат регистрации, им не выдаются бюллетени для голосования. При регистрации осуществляется сравнение данных, содержащихся в списке лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, с данными документов, представляемых (предъявляемых) лицами, прибывшими для участия в Общем собрании. Регистрация осуществляется лицом, созывающим Общее собрание, или уполномоченными им лицами. Регистрация лиц, прибывших для участия в Общем собрании, но не зарегистрировавшихся до его открытия, оканчивается не ранее завершения обсуждения последнего вопроса повестки дня Общего собрания. Лица, зарегистрировавшиеся для участия в Общем собрании, проводимом в форме собрания, вправе голосовать по всем вопросам повестки дня Общего собрания до его закрытия.

46.29. Право на участие в Общем собрании осуществляется владельцем инвестиционных паев лично или через своего представителя. Представитель владельца инвестиционных паев на Общем собрании действует в соответствии с полномочиями, основанными на указаниях федеральных законов или актов уполномоченных на то государственных органов или органов местного самоуправления либо доверенности, оформленной в соответствии с требованиями

гражданского законодательства Российской Федерации. Полученные лицом, созывающим Общее собрание, бюллетени для голосования, подписанные представителем, действующим на основании доверенности, признаются недействительными в случае получения лицом, созывающим Общее собрание, извещения о замене (отзыве) этого представителя не позднее даты проведения Общего собрания. Лицо, включенное в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании (в том числе новый представитель, действующий на основании доверенности), подлежит регистрации для участия в Общем собрании, и ему должны быть выданы бюллетени для голосования в случае, если извещение о замене (отзыве) представителя получено лицом, созывающим Общее собрание, до регистрации представителя, полномочия которого прекращаются.

46.30. В случае если инвестиционный пай находится в общей долевой собственности нескольких лиц, то правомочия по голосованию на Общем собрании осуществляются одним из участников общей долевой собственности по их усмотрению либо их общим представителем. Полномочия каждого из указанных лиц должны быть надлежащим образом оформлены.

46.31. Голосование по вопросам повестки дня Общего собрания осуществляется только бюллетенями для голосования.

Направление заполненных бюллетеней для голосования осуществляется по почтовому адресу, указанному в сообщении о созыве Общего собрания (бюллетене для голосования). Направление заполненных бюллетеней для голосования по адресу (месту нахождения) единоличного исполнительного органа управляющей компании или специализированного депозитария, созывающего Общее собрание, содержащемуся в едином государственном реестре юридических лиц, признается направлением по надлежащему почтовому адресу независимо от указания такого почтового адреса в сообщении о созыве Общего собрания (бюллетене для голосования).

В случае если бюллетень для голосования подписан представителем лица, включенным в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, к такому бюллетеню должна прилагаться доверенность (копия доверенности, засвидетельствованная в установленном порядке), оформленная в соответствии с требованиями гражданского законодательства Российской Федерации и подтверждающая полномочия такого представителя.

46.32. Решение Общего собрания принимается большинством в **51 (Пятьдесят один) процент** голосов от общего количества голосов, предоставляемых их владельцам в соответствии с количеством принадлежащих им инвестиционных паев на дату принятия решения о созыве Общего собрания. При этом количество голосов, предоставляемых владельцу инвестиционных паев при голосовании, определяется количеством принадлежащих ему инвестиционных паев.

46.33. Общее собрание не вправе принимать решения по вопросам, не включенным в повестку дня, а также изменять повестку дня Общего собрания.

46.34. Подведение итогов голосования осуществляется лицом, созывающим Общее собрание, не позднее 2 (Двух) дней с даты проведения (закрытия) Общего собрания.

46.35. При подведении итогов голосования учитываются только бюллетени для голосования, в которых голосующим оставлен только один из возможных вариантов голосования. Бюллетень для голосования, заполненный с нарушением указанного требования, считается недействительным в части голосования по соответствующему вопросу.

Если при подведении итогов голосования будет обнаружено более одного заполненного бюллетеня для голосования от одного лица и (или) его представителя, то все такие бюллетени считаются недействительными.

Бюллетень для голосования считается недействительным также в случае, если он не подписан лицом, включенным в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, или его представителем.

Бюллетень для голосования, подписанный представителем лица, включенного в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, считается недействительным, если к этому бюллетеню не приложена доверенность (копия доверенности, засвидетельствованная в установленном порядке), оформленная в соответствии с требованиями гражданского законодательства Российской Федерации и подтверждающая полномочия такого представителя.

46.36. Председателем и секретарем Общего собрания являются уполномоченные представители лица, созывающего Общее собрание.

46.37. Протокол Общего собрания составляется не позднее 2 (Двух) дней с даты проведения Общего собрания.

46.38. В протоколе Общего собрания указываются:

- название Фонда;
- полное фирменное наименование управляющей компании;
- - полное фирменное наименование специализированного депозитария;
- полное фирменное наименование (фамилия, имя, отчество) лица, созвавшего Общее собрание;
- форма проведения Общего собрания (собрание или заочное голосование);
- дата проведения Общего собрания;
- время и место проведения Общего собрания, проведенного в форме собрания (адрес, по которому проводилось собрание);
- повестка дня Общего собрания;
- время начала и окончания регистрации лиц, прибывших для участия в Общем собрании, проводившемся в форме собрания;
- время начала проведения (открытия) и время окончания проведения (закрытия) Общего собрания, проводившегося в форме собрания, а в случае, когда решения, принятые Общим собранием, и итоги голосования по ним оглашались на Общем собрании, в ходе которого проводилось голосование, - также время начала и время окончания подведения итогов голосования по вопросам повестки дня Общего собрания, вынесенным (поставленным) на голосование;
- почтовый адрес (адреса), по которому (которым) направлялись заполненные бюллетени для голосования, и дата окончания приема таких бюллетеней;
- общее количество голосов, которыми обладали лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании;
- количество голосов, которыми обладали лица, принявшие участие в Общем собрании;
- количество голосов, отданных за каждый из вариантов голосования («за» или «против») по каждому вопросу повестки дня Общего собрания;
- количество недействительных бюллетеней для голосования с указанием общего количества голосов по таким бюллетеням;
- формулировки решений, принятых Общим собранием по каждому вопросу повестки дня Общего собрания;
- основные положения выступлений и имена выступавших лиц по каждому вопросу повестки дня Общего собрания, поставленному на голосование (за исключением Общего собрания, проводившегося в форме заочного голосования);
- фамилия, имя и отчество председателя и секретаря Общего собрания;
- дата составления протокола Общего собрания.

46.39. Протокол Общего собрания подписывается председателем и секретарем Общего собрания.

46.40. К протоколу Общего собрания прилагаются документы, утвержденные решениями Общего собрания.

46.41. Копия протокола Общего собрания должна быть направлена в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг не позднее 3 (Трех) рабочих дней со дня его проведения.

46.42. После составления протокола Общего собрания бюллетени для голосования, включая недействительные, должны быть опечатаны и сданы на хранение в архив лица, созвавшего Общее собрание.

Хранение опечатанных бюллетеней для голосования должно осуществляться в специальном запирающемся ящике или специальном шкафу с запирающимися ячейками. По каждому факту вскрытия находящихся на хранении опечатанных бюллетеней для голосования уполномоченными лицами должен быть составлен соответствующий акт.

46.43. Решения, принятые Общим собранием, а также итоги голосования доводятся не позднее 10 (Десяти) дней после составления протокола Общего собрания в форме отчета об итогах голосования до сведения лиц, включенных в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, в порядке, предусмотренном для сообщения о созыве Общего собрания.

46.44. В отчете об итогах голосования на Общем собрании указываются:

- название Фонда;
- полное фирменное наименование управляющей компании;
- полное фирменное наименование специализированного депозитария;

- полное фирменное наименование (фамилия, имя, отчество) лица, созвавшего Общее собрание;
- форма проведения Общего собрания (собрание или заочное голосование);
- дата проведения Общего собрания;
- время и место проведения Общего собрания, проведенного в форме собрания (адрес, по которому проводилось собрание);
- повестка дня Общего собрания;
- количество голосов, которыми обладали лица, включенные в список лиц, имевших право на участие в Общем собрании;
- количество голосов, которыми обладали лица, принявшие участие в Общем собрании;
- количество голосов, отданных за каждый из вариантов голосования («за» или «против») по каждому вопросу повестки дня Общего собрания;
- формулировки решений, принятых Общим собранием по каждому вопросу повестки дня Общего собрания;
- фамилия, имя и отчество председателя и секретаря Общего собрания;
- дата составления отчета об итогах голосования на Общем собрании.

46.45. Отчет об итогах голосования на Общем собрании подписывается председателем и секретарем Общего собрания.

47. В случае принятия Общим собранием решения об утверждении изменений, которые вносятся в настоящие Правила, или о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании, управляющая компания подает на регистрацию в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг соответствующие изменения в настоящие Правила в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней со дня принятия Общим собранием соответствующего решения.

VI. Выдача инвестиционных паев

48. Управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев при формировании Фонда.

49. Управляющая компания вправе выдавать дополнительные инвестиционные паи после завершения (окончания) формирования Фонда.

50. Управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования Фонда при досрочном погашении инвестиционных паев.

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

52. Выдача инвестиционных паев осуществляется на основании заявок на приобретение инвестиционных паев по форме согласно приложению к настоящим Правилам.

53. Выдача инвестиционных паев осуществляется при условии включения в состав Фонда имущества, переданного в оплату инвестиционных паев.

Заявки на приобретение инвестиционных паев

54. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

55. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев:

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

Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 3 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.

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

56. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются управляющей компании.

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

- 1) несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, установленных настоящими Правилами;

- 2) отсутствие надлежаще оформленных документов, необходимых для открытия в реестре владельцев инвестиционных паев лицевого счета, на который должны быть зачислены приобретаемые инвестиционные паи, если такой счет не открыт;
- 3) приобретение инвестиционного пая лицом, которое в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» не может быть владельцем инвестиционных паев;
- 4) принятие управляющей компанией решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев;
- 5) введение федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг запрета на проведение операций по выдаче инвестиционных паев и (или) приему заявок на приобретение инвестиционных паев.

Выдача инвестиционных паев при формировании Фонда

58. Прием заявок на приобретение инвестиционных паев при формировании Фонда осуществляется в течение срока формирования Фонда, определенного настоящими Правилами.

Если стоимость имущества, подлежащего включению в состав Фонда, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования Фонда, прием заявок на приобретение инвестиционных паев прекращается с даты, следующей за днем возникновения указанного обстоятельства.

59. В оплату инвестиционных паев при формировании Фонда передаются денежные средства и (или) денежные требования по обеспеченным ипотекой обязательствам из кредитных договоров, включая права залогодержателя по договорам об ипотеке и (или) закладные, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда.

60. Выдача инвестиционных паев при формировании Фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере и (или) иного имущества стоимостью не менее **1 000 000 (Одного миллиона) рублей**.

61. Выдача инвестиционных паев при формировании Фонда осуществляется при условии включения в состав Фонда имущества, переданного в оплату инвестиционных паев. При этом выдача инвестиционных паев должна осуществляться в день включения в состав Фонда всего имущества, подлежащего включению, или в следующий за ним рабочий день.

62. Сумма денежных средств (стоимость имущества) на которую выдается инвестиционный пай при формировании Фонда, составляет **10 000 (Десять тысяч) рублей** и является единой для всех приобретателей.

63. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией при формировании Фонда, определяется путем деления стоимости имущества, включенного в состав Фонда, на сумму денежных средств (стоимость имущества), на которую в соответствии с настоящими Правилами выдается инвестиционный пай.

Выдача инвестиционных паев при досрочном погашении инвестиционных паев

64. Управляющая компания раскрывает информацию о количестве инвестиционных паев, выдаваемых при досрочном погашении инвестиционных паев, и о начале срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев на сайте <http://www.fdu.ru>.

65. Прием заявок на приобретение инвестиционных паев в случае досрочного погашения инвестиционных паев осуществляется в течение 2 (Двух) недель со дня истечения срока приема заявок на погашение инвестиционных паев.

66. По окончании срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев, выдаваемых при досрочном погашении инвестиционных паев, управляющая компания раскрывает информацию о расчетной стоимости инвестиционного пая на последний рабочий день указанного срока на сайте <http://www.fdu.ru>.

67. В оплату инвестиционных паев, выдаваемых при досрочном погашении инвестиционных паев, передаются только денежные средства.

68. Выдача инвестиционных паев при досрочном погашении инвестиционных паев осуществляется в пределах количества досрочно погашенных инвестиционных паев.

69. Выдача инвестиционных паев при досрочном погашении инвестиционных паев осуществляется в один день по окончании срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев. При этом выдача инвестиционных паев должна осуществляться в день включения в состав Фонда всего имущества, подлежащего включению, или в следующий за ним рабочий день.

70. Владельцы инвестиционных паев имеют преимущественное право на приобретение инвестиционных паев, выдаваемых при досрочном погашении инвестиционных паев.

71. Заявки на приобретение инвестиционных паев, выдаваемых при досрочном погашении инвестиционных паев по требованию их владельцев, в целях осуществления преимущественного права, предусмотренного пунктом 70 настоящих Правил, удовлетворяются в следующей очередности:

- в первую очередь - заявки, поданные лицами, включенными в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании владельцев инвестиционных паев, на котором было принято решение, являющееся основанием для погашения инвестиционных паев, или в интересах таких лиц, в пределах количества инвестиционных паев, пропорционального количеству инвестиционных паев, принадлежащих им на дату составления указанного списка;
- во вторую очередь - заявки, поданные лицами, включенными в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании владельцев инвестиционных паев, на котором было принято решение, являющееся основанием для погашения инвестиционных паев, в части превышения количества инвестиционных паев, пропорционального количеству инвестиционных паев, принадлежащих им на дату составления указанного списка, пропорционально сумме денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев;
- в третью очередь - остальные заявки пропорционально суммам денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев.

72. В случае недостаточности выдаваемых инвестиционных паев для удовлетворения всех заявок на приобретение инвестиционных паев указанные заявки, поданные лицами, не имеющими преимущественного права на приобретение инвестиционных паев, выдаваемых при досрочном погашении инвестиционных паев, удовлетворяются в порядке очередности их подачи после удовлетворения заявок, поданных лицами, имеющими такое преимущественное право.

В случае если остаток количества инвестиционных паев недостаточен для удовлетворения заявки на приобретение инвестиционных паев, заявка удовлетворяется частично в пределах остатка количества инвестиционных паев.

Выдача дополнительных инвестиционных паев

73. Управляющая компания раскрывает информацию о принятом решении о выдаче дополнительных инвестиционных паев и о начале срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев. В указанном решении должно быть определено:

- 1) максимальное количество выдаваемых дополнительных инвестиционных паев;
- 2) имущество, которое может быть передано в оплату выдаваемых дополнительных инвестиционных паев.

Указанную информацию Управляющая компания раскрывает на сайте <http://www.fdu.ru>.

74. Прием заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев осуществляется в течение **5 (Пяти) рабочих дней** со дня начала срока приема заявок, указанного в сообщении о начале срока приема заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев.

75. По окончании срока приема заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев управляющая компания раскрывает информацию о расчетной стоимости инвестиционного пая на последний рабочий день указанного срока, а также о сроке оплаты дополнительных инвестиционных паев, выдаваемых при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев.

Указанную информацию управляющая компания раскрывает на сайте <http://www.fdu.ru>.

76. По окончании срока оплаты дополнительных инвестиционных паев, выдаваемых при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев, управляющая компания раскрывает информацию о количестве дополнительных инвестиционных паев, которые могут быть выданы не при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев, а также о сроке оплаты таких инвестиционных паев.

Указанную информацию Управляющая компания раскрывает на сайте <http://www.fdu.ru>.

77. В оплату дополнительных инвестиционных паев передаются денежные средства и (или) денежные требования по обеспеченным ипотекой обязательствам из кредитных договоров, включая права залогодержателя по договорам об ипотеке и (или) закладные, предусмотренные, инвестиционной декларацией Фонда.

78. Выдача дополнительных инвестиционных паев осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере и (или) иного имущества стоимостью не менее **1 000 000 (Одного миллиона) рублей.**

Условие, предусмотренное настоящим пунктом, не распространяется на лиц, являющихся владельцами инвестиционных паев на дату принятия управляющей компанией решения о выдаче дополнительных инвестиционных паев.

79. Выдача дополнительных инвестиционных паев осуществляется в пределах максимального количества выдаваемых дополнительных инвестиционных паев, указанного в решении управляющей компании о выдаче дополнительных инвестиционных паев.

80. Выдача всех выдаваемых дополнительных инвестиционных паев осуществляется в один день по окончании срока оплаты дополнительных инвестиционных паев, выдаваемых не при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев. При этом выдача инвестиционных паев должна осуществляться в день, в который все имущество, подлежащее включению, включено в состав Фонда, или в следующий за этим днем рабочий день.

81. Владельцы инвестиционных паев имеют преимущественное право на приобретение дополнительных инвестиционных паев.

82. Заявки на приобретение дополнительных инвестиционных паев в целях осуществления преимущественного права, предусмотренного пунктом 81 настоящих Правил, удовлетворяются в следующей очередности:

- в первую очередь – заявки, поданные лицами, являющимися владельцами инвестиционных паев на дату принятия управляющей компанией решения о выдаче дополнительных инвестиционных паев, или в интересах таких лиц в связи с осуществлением ими преимущественного права, – в пределах количества инвестиционных паев, пропорционального количеству инвестиционных паев, принадлежащих им на указанную дату;
- во вторую очередь – заявки, поданные лицами, являющимися владельцами инвестиционных паев на дату принятия управляющей компанией решения о выдаче дополнительных инвестиционных паев, или в интересах таких лиц в связи с осуществлением ими преимущественного права приобретения оставшейся части инвестиционных паев, – в пределах количества инвестиционных паев, указанных в заявке;
- в третью очередь – остальные заявки пропорционально стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев.

83. Если иное не предусмотрено пунктом 82 настоящих Правил, в случае недостаточности дополнительных инвестиционных паев для удовлетворения всех заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев указанные заявки, поданные лицами, не имеющими преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев, удовлетворяются в порядке очередности их подачи после удовлетворения заявок, поданных лицами, имеющими такое преимущественное право.

В случае если остаток количества инвестиционных паев недостаточен для удовлетворения заявки на приобретение инвестиционных паев, заявка удовлетворяется частично в пределах остатка количества инвестиционных паев.

Порядок передачи имущества в оплату инвестиционных паев

84. Денежные средства, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет, реквизиты которого указаны в сообщении о приеме заявок на приобретение инвестиционных паев.

Передача закладных в оплату инвестиционных паев осуществляется по акту приема-передачи указанных закладных, подписываемому лицом, передающим закладные в оплату инвестиционных паев, и управляющей компанией.

Датой передачи закладных является дата их фактической передачи, указанная в акте приема-передачи таких закладных.

Передача денежных требований по обеспеченным ипотекой обязательствам из кредитных договоров в оплату инвестиционных паев осуществляется путем совершения сделки уступки денежных требований, предусматривающей возникновение прав и обязанностей по сделке об уступке при включении указанных денежных требований в состав Фонда.

Датой передачи денежных требований по обеспеченным ипотекой обязательствам из кредитных договоров является дата заключения договора об уступке указанных требований.

85. Оценочная стоимость передаваемых **денежных требований** по обязательствам из кредитных договоров определяется как текущая совокупной стоимости оставшихся платежей по таким требованиям по обязательствам из кредитных договоров, дисконтированной по схеме сложного процента на дату передачи соответствующих денежных требований в оплату инвестиционных паев с использованием ставки (ставок), предусмотренной (предусмотренных) Правилами определения стоимости активов Фонда и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, по формуле:

$$T_p = \sum_{n=1}^N \frac{P_n}{(1 + r_n)^{D_n / 365}},$$

где:

T_p - оценочная стоимость денежного требования;

N - количество периодов, по окончании которых должником по требованию должны быть выплачены соответствующие платежи (платежных периодов). В случае, если количество платежных периодов зависит от значения процентной ставки, которая может изменяться (требование с плавающей процентной ставкой), количество платежных периодов определяется исходя из фактического значения процентной ставки, установленного на дату передачи денежного требования в оплату инвестиционных паев;

P_n - сумма платежа по требованию за n -ый платежный период. Для требования с плавающей процентной ставкой, в котором сумма платежа зависит от значения процентной ставки в каждый платежный период, сумма такого платежа за n -ый платежный период определяется исходя из фактического значения процентной ставки, установленного на дату передачи денежного требования в оплату инвестиционных паев;

n - порядковый номер платежного периода, начиная с даты передачи денежного требования в оплату инвестиционных паев;

D_n - количество дней до даты осуществления n -го платежа;

r_n - ставка дисконтирования в процентах годовых, предусмотренная в Правилах определения стоимости активов Фонда и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов.

Оценочная стоимость **закладных** определяется в порядке, установленном для определения оценочной стоимости денежных требований по обязательствам из кредитных договоров.

86. Оплата инвестиционных паев, выдаваемых при досрочном погашении инвестиционных паев, производится в течение срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев.

87. Срок оплаты инвестиционных паев при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев не может быть менее 3 (Трех) месяцев, если в оплату дополнительных инвестиционных паев может передаваться иное имущество помимо денежных средств.

Возврат имущества, переданного в оплату инвестиционных паев

88. 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;
- 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.

89. Возврат имущества в случаях, предусмотренных пунктом 88 настоящих Правил, осуществляется управляющей компанией в следующие сроки:

- 1) денежных средств – 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, за исключением случая, предусмотренного пунктом 90 настоящих Правил;

- 2) иного имущества – в течение 3 (Трех) месяцев с даты, когда управляющая компания узнала или должна была узнать, что указанное имущество не может быть включено в состав Фонда.

90. Возврат денежных средств осуществляется управляющей компанией на банковский счет, указанный в заявке на приобретение инвестиционных паев. В случае отсутствия такой заявки 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.

При возврате документарных ценных бумаг управляющая компания обязана уведомить лицо, передавшее их в оплату инвестиционных паев, о необходимости получения подлежащих возврату документарных ценных бумаг в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с даты, когда управляющая компания узнала или должна была узнать, что эти ценные бумаги не могут быть включены в состав Фонда. Если указанное лицо не приняло документарные ценные бумаги, подлежащие возврату, в течение 3 (Трех) месяцев с момента направления уведомления, указанные ценные бумаги передаются в депозит нотариуса.

При возврате имущества, за исключением денежных средств и ценных бумаг, управляющая компания в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с даты, когда управляющая компания узнала или должна была узнать, что указанное имущество не может быть включено в состав Фонда, обязана уведомить лицо, передавшее такое имущество в оплату инвестиционных паев, о необходимости получения этого имущества, а также совершить все необходимые действия для возврата имущества.

В случае возврата имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, полученные от этого имущества доходы (в том числе доходы и выплаты по ценным бумагам) подлежат возврату в порядке и в сроки, предусмотренные пунктом 89 настоящих Правил и настоящим пунктом, а если доходы получены после возврата имущества – не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с даты их получения.

Включение имущества в состав Фонда

91. Имущество, переданное в оплату инвестиционных паев при формировании Фонда, включается в состав Фонда только при соблюдении всех следующих условий:

- 1) если приняты заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;
- 2) если имущество, переданное в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступило Управляющей компании;
- 3) если получено согласие Специализированного депозитария на включение в состав Фонда имущества, не являющегося денежными средствами;
- 4) если стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования Фонда.

92. 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:

- 1) если приняты заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;
- 2) если имущество, переданное в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступило Управляющей компании;
- 3) если получено согласие Специализированного депозитария на включение в состав Фонда имущества, не являющегося денежными средствами;
- 4) если истек срок (сроки) оплаты инвестиционных паев или имущество передано в оплату всех инвестиционных паев, подлежащих выдаче до истечения указанного срока (сроков), при условии осуществления преимущественного права владельцами инвестиционных паев.

93. 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 приобретателю (номинальному держателю) лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев.

94. Имущество, переданное в оплату инвестиционных паев, включается в состав Фонда в следующем порядке:

- 1) денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, включаются в состав

Фонда в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты возникновения основания для их включения в состав Фонда. При этом денежные средства включаются в состав Фонда не ранее их зачисления на банковский счет, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением Фондом, и не позднее рабочего дня, следующего за днем такого зачисления;

- 2) денежные требования по обязательствам из кредитных договоров и залладные, переданные в оплату инвестиционных паев, включаются в состав Фонда на основании распорядительной записки о включении имущества в состав Фонда в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты возникновения основания для их включения в состав Фонда.

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

95. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией после завершения (окончания) формирования Фонда, определяется путем деления суммы денежных средств и (или) стоимости иного имущества, включенного в состав Фонда, на расчетную стоимость инвестиционного пая, определенную на последний рабочий день срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев.

96. При осуществлении преимущественного права на приобретение инвестиционных паев при досрочном погашении инвестиционных паев инвестиционные паи выдаются в пределах суммы денежных средств, указанной в заявке на приобретение инвестиционных паев.

97. При осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев инвестиционные паи выдаются в пределах количества, указанного в заявке на приобретение инвестиционных паев.

VII. Погашение инвестиционных паев

98. Требования о погашении инвестиционных паев могут подаваться в случае принятия общим собранием владельцев инвестиционных паев решения об утверждении изменений, которые вносятся в настоящие Правила, или о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании.

Требования о погашении инвестиционных паев могут подаваться лицами, включенными в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании владельцев инвестиционных паев, и голосовавшими против принятия соответствующего решения.

99. В случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных Фондах», погашение инвестиционных паев осуществляется без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении.

100. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявок на погашение инвестиционных паев по форме, предусмотренной приложением к настоящим Правилам.

Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

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

Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением №6 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.

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

Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя, подаются этим номинальным держателем.

101. Прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется в течение 2 (Двух) недель со дня раскрытия сообщения о регистрации соответствующих изменений в настоящие Правила.

102. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются управляющей компании.

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

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

- 1) несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, которые установлены настоящими Правилами;
- 2) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи и погашения инвестиционных паев;
- 3) введение федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг запрета на проведение операций по погашению инвестиционных паев и (или) принятию заявок на погашение инвестиционных паев.

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

106. В случае если заявка на погашение инвестиционных паев, принятая до проведения дробления инвестиционных паев, подлежит удовлетворению после его проведения, погашение инвестиционных паев в соответствии с такой заявкой осуществляется в количестве инвестиционных паев с учетом дробления.

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

108. Погашение инвестиционных паев осуществляется одновременно с выдачей инвестиционных паев после окончания срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев, за исключением случаев погашения инвестиционных паев при прекращении Фонда.

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

110. Выплата денежной компенсации при погашении инвестиционных паев осуществляется за счет денежных средств, составляющих Фонд. В случае недостаточности указанных денежных средств для выплаты денежной компенсации управляющая компания обязана продать иное имущество, составляющее Фонд. До продажи этого имущества управляющая компания вправе использовать для погашения инвестиционных паев свои собственные денежные средства.

111. Выплата денежной компенсации осуществляется путем ее перечисления на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные пай. В случае если учет прав на погашенные инвестиционные пай осуществляется на лицевом счете номинального держателя, выплата денежной компенсации может также осуществляться путем ее перечисления на специальный депозитарный счет этого номинального держателя.

112. Выплата денежной компенсации осуществляется в течение 1 (Одного) месяца со дня окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев.

Требование настоящего пункта не распространяется на случаи погашения инвестиционных паев при прекращении Фонда.

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

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

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

VIII. Вознаграждения и расходы

115. За счет имущества, составляющего Фонд, выплачиваются вознаграждения управляющей компании в размере **2 (Два) процента** среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, но не менее **2 400 000 (Два миллиона четыреста тысяч) рублей** в год (налогом на добавленную стоимость не облагается), а также специализированному депозитарию, регистратору,

аудитору и оценщику в размере не более **1,5 (Одна целая пять десятых) процента** среднегодовой стоимости чистых активов Фонда.

116. Вознаграждение управляющей компании выплачивается ежемесячно в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней с момента окончания месяца.

117. Вознаграждение специализированному депозитарию, регистратору, аудитору, оценщику выплачивается в срок, предусмотренный в договорах между ними и управляющей компанией.

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

- 1) оплата услуг организаций по совершению сделок за счет имущества Фонда от имени этих организаций или от имени управляющей компании;
- 2) оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом Фонда, проведению операций по этому счету (счетам), в том числе оплата услуг кредитных организаций по предоставлению возможности управляющей компании использовать электронные документы при совершении операций по указанному счету (счетам);
- 3) расходы специализированного депозитария по оплате услуг других депозитариев, привлеченных им к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие имущество Фонда, а также расходы специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг;
- 4) расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества Фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества Фонда, осуществляемого специализированным депозитарием;
- 5) расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом Фонда, если такие услуги оказываются управляющей компании;
- 6) расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими имущество Фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования;
- 7) расходы по уплате обязательных платежей, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации в отношении имущества Фонда или связанных с операциями с указанным имуществом;
- 8) расходы, возникшие в связи с участием управляющей компании в судебных спорах в качестве истца, ответчика или третьего лица по искам в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению имуществом Фонда, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые управляющей компанией, за исключением расходов, возникших в связи с участием управляющей компании в судебных спорах, связанных с нарушением прав владельцев инвестиционных паев по договорам доверительного управления имуществом Фонда;
- 9) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии настоящих Правил, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом Фонда, а также нотариальным удостоверением сделок с имуществом Фонда или сделок по приобретению имущества в состав Фонда, требующих такого удостоверения;
- 10) расходы, связанные с подготовкой, созывом и проведением общих собраний владельцев инвестиционных паев, в том числе с раскрытием сообщений о созыве общего собрания, направлением сообщений об отказе в созыве общего собрания, направлением (вручением) бюллетеней для голосования и информации (материалов), предоставляемой лицам, включенным в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, а также расходы по аренде помещения для проведения такого собрания;
- 11) расходы, связанные с передачей прав и обязанностей новой управляющей компании по решению общего собрания владельцев инвестиционных паев;
- 12) расходы, связанные с осуществлением государственной регистрации прав на недвижимое имущество, иных имущественных прав и сделок с ними;

13) расходы, связанные с обслуживанием кредитов (займов), права требования по которым составляют имущество Фонда;

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

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

Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд, составляет **5 (Пять) процентов** среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

119. Расходы, не предусмотренные пунктом 118 настоящих Правил, а также вознаграждения в части, превышающей размеры, указанные в пункте 115 настоящих Правил, выплачиваются управляющей компанией за счет собственных средств.

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

IX. Оценка имущества, составляющего Фонд, и определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая

121. Оценка стоимости имущества, которая должна осуществляться оценщиком, осуществляется при его приобретении, а также не реже одного раза в год, если иная периодичность не установлена нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

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

X. Информация о Фонде

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

1) настоящие Правила, а также полный текст внесенных в них изменений, зарегистрированных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг;

2) настоящие Правила с учетом внесенных в них изменений, зарегистрированных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг;

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, бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках управляющей компании, бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках специализированного депозитария, заключение аудитора, составленные на последнюю отчетную дату;

7) отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего Фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;

8) сведения о вознаграждении управляющей компании и расходах, оплаченных за счет имущества, составляющего Фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;

9) сведения о приостановлении и возобновлении выдачи и погашения инвестиционных паев с указанием причин приостановления;

10) список печатных изданий, информационных агентств, а также адрес страницы в сети Интернет, которые используются для раскрытия информации о деятельности, связанной с доверительным управлением Фондом;

11) иные документы, содержащие информацию, раскрытую управляющей компанией в соответствии с требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах», нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и настоящих Правил.

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

125. Управляющая компания обязана раскрывать информацию на сайте <http://www.fdu.ru>. Информация, подлежащая в соответствии с нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг опубликованию в печатном издании, публикуется в «Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам».

XI. Ответственность управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора и оценщика

124. Управляющая компания несет перед владельцами инвестиционных паев ответственность в размере реального ущерба в случае причинения им убытков в результате нарушения Федерального закона «Об инвестиционных фондах», иных федеральных законов и настоящих Правил, в том числе за неправильное определение суммы, на которую выдается инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 34 настоящих Правил.

125. Управляющая компания несет ответственность за действия определенного ею депозитария в случае, если привлечение депозитария производилось по ее письменному указанию.

126. 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.

127. Специализированный депозитарий и управляющая компания несут солидарную ответственность перед владельцами инвестиционных паев в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения специализированным депозитарием обязанностей по учету и хранению имущества, составляющего Фонд, а также по осуществлению контроля за распоряжением имуществом, составляющим Фонд.

128. Специализированный депозитарий отвечает за действия депозитария, определенного им для исполнения своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие Фонд, как за свои собственные.

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

- с невозможностью осуществить права на инвестиционные паи, в том числе в результате неправомерного списания инвестиционных паев с лицевого счета зарегистрированного лица;
- с невозможностью осуществить права, закрепленные инвестиционными паями;
- с необоснованным отказом в открытии лицевого счета в указанном реестре.

Регистратор несет ответственность, предусмотренную настоящим пунктом, если не докажет, что надлежащее исполнение им обязанностей по ведению реестра владельцев инвестиционных паев оказалось невозможным вследствие непреодолимой силы либо умысла владельца инвестиционных паев или иных лиц, предусмотренных абзацем первым настоящего пункта.

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

130. 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.

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

- при расчете стоимости чистых активов Фонда;
- при совершении сделок с имуществом, составляющим Фонд.

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

XII. Прекращение Фонда

132. Фонд должен быть прекращен в случае, если:

- 1) принята (приняты) заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев либо на погашение 75 (Семидесяти пяти) и более процентов инвестиционных паев при отсутствии оснований для выдачи инвестиционных паев на дату окончания срока выплаты денежной компенсации;
- 2) аннулирована лицензия управляющей компании и в течение 3 (Трех) месяцев со дня принятия решения об аннулировании лицензии не вступили в силу вносимые в настоящие Правила изменения, связанные с передачей ее прав и обязанностей другой управляющей компании;
- 3) аннулирована лицензия специализированного депозитария и в течение 3 (Трех) месяцев со дня принятия решения об аннулировании 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;
- 4) истек срок действия договора доверительного управления Фондом;
- 5) управляющей компанией принято соответствующее решение;
- 6) наступили иные основания, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

133. Прекращение Фонда осуществляется в порядке, предусмотренном Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

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

- 1) размера задолженности перед кредиторами, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего Фонд;
- 2) размера вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудитора и оценщика, начисленных им на день возникновения основания прекращения Фонда;
- 3) сумм, предназначенных для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, заявки которых на погашение инвестиционных паев были приняты до дня возникновения основания прекращения Фонда.

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

XIII. Внесение изменений в настоящие Правила

136. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу при условии их регистрации федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

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

138. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений, предусмотренных пунктами 139 и 140 настоящих Правил.

139. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу по истечении

одного месяца со дня раскрытия сообщения о регистрации таких изменений федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг, если они связаны:

- 1) с изменением инвестиционной декларации Фонда;
- 2) с увеличением размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудитора и оценщика;
- 3) с увеличением расходов и (или) расширением перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд;
- 4) с введением скидок в связи с погашением инвестиционных паев или увеличением их размеров;
- 5) с иными изменениями, предусмотренными нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

140. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня их регистрации федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг, если они касаются:

- 1) изменения наименований управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудитора и оценщика, а также иных сведений об указанных лицах;
- 2) количества выданных инвестиционных паев;
- 3) уменьшения размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудитора и оценщика, а также уменьшения размера и (или) сокращения перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд;
- 4) отмены скидок (надбавок) или уменьшения их размеров;
- 5) иных положений, предусмотренных нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

XIV. Основные сведения о порядке налогообложения доходов инвесторов

138. 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.

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

Генеральный директор
ООО «Управляющая компания
«Финам Менеджмент»

_____/А.С. Шульга/

**Заявка на приобретение инвестиционных паев № _____
для физических лиц**

Дата: _____ Время: _____

Полное название Фонда: _____

Полное фирменное наименование
управляющей компании: _____

Заявитель

Ф.И.О.: _____

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

Номер лицевого счета:
(если известен)

Реквизиты банковского счета: _____

Уполномоченный представитель

Ф.И.О./Наименование: _____

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

Для физических лиц

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

Для юридических лиц

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

В лице:
(Ф.И.О.) _____

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

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

Прошу выдать мне инвестиционные паи Фонда (отметить нужное):

1) в количестве _____ штук*;

2) на сумму денежных средств и (или) стоимости иного имущества _____ (руб.)**.

Сведения, позволяющие определенно

**установить имущество, подлежащее передаче в
оплату инвестиционных паев.**

Количество, шт.

Стоимость, руб.

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись Заявителя/
Уполномоченного представителя _____

Подпись лица,
принявшего заявку _____

М.П.

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

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

Заявка на приобретение инвестиционных паев № _____
для юридических лиц

Дата: _____ Время: _____

Полное название Фонда: _____

Полное фирменное наименование
управляющей компании: _____

Заявитель

Полное наименование: _____

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

Номер лицевого счета:
(если известен) _____

Реквизиты банковского счета: _____

Уполномоченный представитель

Ф.И.О./Наименование: _____

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

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

Для юридических лиц
Свидетельство о регистрации:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи) _____

В лице:
(Ф.И.О.) _____

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

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

Прошу выдать мне инвестиционные паи Фонда (отметить нужное):

1) в количестве _____ штук*;

2) на сумму денежных средств и (или) стоимости иного имущества _____ (руб.)**.

Сведения, позволяющие определенно
установить имущество, подлежащее передаче в
оплату инвестиционных паев.

Количество, шт.

Стоимость, руб.

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного представителя _____

Подпись лица,
принявшего заявку _____

М.П.

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

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

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

Дата: _____ Время: _____

Полное название Фонда: _____

Полное фирменное наименование управляющей
компании: _____

Заявитель - номинальный держатель

Полное наименование: _____

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

Номер лицевого счета:
(если известен) _____

Реквизиты банковского счета: _____

Уполномоченный представитель

Ф.И.О./Наименование: _____

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

Для физических лиц

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

Для юридических лиц

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

В лице:
(Ф.И.О.) _____

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

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

Прошу выдать инвестиционные паи Фонда (отметить нужное):

- 1) в количестве _____ штук*;
2) на сумму денежных средств и (или) стоимости иного имущества _____ (руб.)**.

Сведения, позволяющие определенно установить имущество, подлежащее передаче в оплату инвестиционных паев.

Количество, шт.	Стоимость, руб.
_____	_____

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

Ф.И.О./Полное наименование: _____

Налоговый резидент РФ:
(для физического лица) Да Нет

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

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

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного представителя _____

Подпись лица,
принявшего заявку _____

М.П.

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

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

Заявка на погашение инвестиционных паев № _____
для физических лиц

Дата: _____ Время: _____

Полное название Фонда:

Полное фирменное наименование
управляющей компании:

Заявитель

Ф.И.О.:

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

Номер лицевого счета:
(если известен)

Уполномоченный представитель

Ф.И.О./Наименование:

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

Для физических лиц

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

Для юридических лиц

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

В лице:
(Ф.И.О.)

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

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

Прошу погасить принадлежащие мне инвестиционные пай Фонда в количестве ___ штук.

Прошу перечислить сумму денежной компенсации по следующим реквизитам:
(наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с.)

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись Заявителя/
Уполномоченного представителя

Подпись лица,
принявшего заявку

М.П.

Заявка на погашение инвестиционных паев № _____
для юридических лиц

Дата: _____ Время: _____

Полное название Фонда:

Полное фирменное наименование
управляющей компании:

Заявитель

Полное наименование:

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

Номер лицевого счета:
(если известен)

Уполномоченный представитель

Ф.И.О./Наименование:

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

Для физических лиц

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

Для юридических лиц

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

В лице:
(Ф.И.О.)

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

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

Прошу погасить инвестиционные пай Фонда в количестве ___ штук.

Прошу перечислить сумму денежной компенсации по следующим реквизитам:
(наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с.)

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного представителя

Подпись лица,
принявшего заявку

М.П.

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

Дата: _____ Время: _____

Полное название Фонда:

Полное фирменное наименование управляющей
компании:

Заявитель - номинальный держатель

Полное наименование:

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

Номер лицевого счета:
(номинального держателя)

Уполномоченный представитель

Ф.И.О./Наименование:

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

Для физических лиц

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

Для юридических лиц

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

В лице:
(Ф.И.О.)

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

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

Прошу погасить инвестиционные паи Фонда в количестве ____ штук.

Прошу перечислить сумму денежной компенсации по следующим реквизитам:
(наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с.)

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

Ф.И.О./Полное наименование:

Налоговый резидент РФ: Да Нет
(для физического лица)

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

**Полное наименование и номера счетов депо
владельца инвестиционных паев и каждого
номинального держателя погашаемых
инвестиционных паев в интересах владельца
инвестиционных паев.**

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного представителя

Подпись лица,
принявшего заявку

М.П.