

ПРАВИЛА

**доверительного управления
Открытым паевым инвестиционным фондом
рыночных финансовых инструментов
«Финам Первый»**

г. Москва, 2024 г.

I. Общие положения

1. Полное название паевого инвестиционного фонда: Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Финам Первый» (далее - фонд).

2. Краткое название фонда: ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Финам Первый».

3. Тип фонда: открытый.

4. Категория фонда: рыночных финансовых инструментов.

5. Настоящие Правила определяются Обществом с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финам Менеджмент» (далее – управляющая компания) в стандартных формах и могут быть приняты учредителем доверительного управления только путем присоединения к Правилам в целом посредством приобретения инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией.

6. 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.

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 осуществляется путем приобретения инвестиционных паев фонда (далее - инвестиционные паи), выдаваемых управляющей компанией.

Присоединение к договору доверительного управления фондом означает отказ владельцев инвестиционных паев от осуществления преимущественного права приобретения доли в праве собственности на имущество, составляющее фонд. При этом соответствующее право прекращается.

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

7. Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться или уменьшаться.

Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Государство не гарантирует доходности инвестиций в фонд.

Перед приобретением инвестиционных паев фонда необходимо внимательно ознакомиться с настоящими Правилами.

8. Полное фирменное наименование управляющей компании фонда: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финам Менеджмент».

Основной государственный регистрационный номер (далее – ОГРН) управляющей компании: 1037739042285.

Лицензия управляющей компании от 20 декабря 2002 года № 21-000-1-00095.

9. Полное фирменное наименование специализированного депозитария Фонда: Акционерное общество «Независимая регистраторская компания Р.О.С.Т.» (далее - специализированный депозитарий).

ОГРН специализированного депозитария: 1027739216757.

Лицензия специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от «06» июля 2023 года № 22-000-0-00127.

10. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда: Акционерное общество «Независимая регистраторская компания Р.О.С.Т.» (далее - регистратор).

ОГРН регистратора: 1027739216757.

Лицензия регистратора на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг от «03» декабря 2002 года № 045-13976-000001.

11. Дата окончания срока действия договора доверительного управления фондом: 31 декабря 2027 года.

12. Срок действия договора доверительного управления фондом составляет период с даты начала его формирования до даты окончания срока действия договора доверительного управления фондом.

Срок действия договора доверительного управления фондом считается продленным на тот же срок, если на дату его окончания владельцы инвестиционных паев не потребовали погашения всех принадлежащих им инвестиционных паев или не наступили иные основания для прекращения фонда.

II. Инвестиционная декларация

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

14. Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение средств преимущественно в активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации.

14.1. Производные финансовые инструменты могут составлять активы фонда при условии, что:

1) производные финансовые инструменты допущены к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, в Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике, Сингапуре, Катаре (далее - иностранные государства) и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – перечень иностранных бирж и Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» соответственно);

2) изменение стоимости производных финансовых инструментов зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав фонда (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют;

3) стоимость лотов производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент - стоимость лотов таких производных финансовых инструментов), стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных управляющей компанией фонда по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 (четырёх) рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (далее – Федеральный закон «Об инвестиционных фондах»), в совокупности не должны превышать 40% (сорока процентов) стоимости чистых активов фонда;

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

Активы фонда могут входить следующие виды производных финансовых инструментов:

- а. Фьючерсный договор (далее – «фьючерс» или «фьючерсный контракт»);
- б. Форвардный договор (далее – «форвард» или «форвардный контракт»);
- в. Опционный договор (далее – «опцион» или «опционный контракт»);
- г. Своп-договор (далее – «своп» или «своп контракт»).

Для целей подпунктов 3 и 4 настоящего пункта производные финансовые инструменты учитываются в объеме открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.

14.2. Производные финансовые инструменты, предназначенные для квалифицированных инвесторов, включая производные финансовые инструменты, определенные в Указании Банка России от 9 января 2023 года № 6347-У «О ценных бумагах и производных финансовых инструментах, предназначенных для квалифицированных инвесторов» не могут входить в состав фонда.

15. Способ реализации управляющей компанией инвестиционной стратегии активного управления.

15.1. Управляющая компания реализует инвестиционную стратегию активного управления путем приобретения активов и последующего совершения сделок с такими активами, а также анализирует и пересматривает состав и структуру активов фонда с соблюдением требований, установленных инвестиционной декларацией фонда.

Преимущественными объектами инвестирования являются ценные бумаги, предусмотренные подпунктом «в», «ж» подпункта 1 пункта 16.1, а также подпунктом «в» пункта 16.2 настоящих Правил.

15.2. Выбор ценных бумаг и формирование структуры активов фонда, осуществляются следующим образом:

- 1) Первоначальная выборка эмитентов ценных бумаг для включения в состав фонда определяется как

эмитенты, ценные бумаги которых входят в базу расчета Индекса МосБиржи (ценовой) (<https://www.moex.com/ru/index/ИМОЕХ>)

2) Из сформированного списка эмитентов, отбираются 15 (пятнадцать) эмитентов с максимальным весом в составе Индекса МосБиржи. Если в состав Индекса МосБиржи входит более одного типа ценных бумаг одного эмитента, то веса разных типов ценных бумаг одного эмитента суммируются.

3) На момент приобретения ценных бумаг выбранных эмитентов в состав активов фонда их доли могут составлять от 3 (трех) до 8 (восьми) процентов стоимости активов фонда. Если в состав Индекса МосБиржи входит более одного типа ценных бумаг одного эмитента, то выбирается одна ценная бумага, с наибольшим весом.

4) Определение доли ценной бумаги на момент ее приобретения в состав активов фонда осуществляется путем решения задачи нелинейного программирования с использованием итерационного численного метода обобщенного приведенного градиента с заданными нелинейными ограничениями на доли ценных бумаг и минимизацией разницы между среднеквадратическими отклонениями стоимости активов фонда и Индекса МосБиржи, определенными за последние 12 (двенадцать) месяцев, предшествующих дате расчета.

5) В состав активов фонда включаются только те ценные бумаги из выборки в соответствии с подпунктом 2 настоящего пункта, доли которых, по результатам расчетов в соответствии с подпунктом 4 настоящего пункта, находятся в диапазоне от 3 (трех) до 8 (восьми) процентов.

6) На нераспределенную часть денежных средств приобретаются государственные ценные бумаги Российской Федерации со сроком погашения до 365 дней.

7) Состав и структура активов фонда пересматриваются ежемесячно по состоянию на первый рабочий день месяца.

15.2. Индикатор (индекс), по отношению к которому управляющая компания оценивает результативность реализации инвестиционной стратегии активного управления, не может быть установлен по причине отсутствия индикатора, соответствующего стратегии фонда.

16. Перечень объектов инвестирования, их состав и описание.

16.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:

1) активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах и включенных в перечень иностранных бирж, за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов:

а) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого и закрытого типа (Open-end и Close-end), если код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «E», при условии, что вторая буква – значение «U», третья буква – значение «O» или «C», пятая буква – значение «R» или «S», или «M», или «C», или «D», за исключением случаев, когда шестая буква имеет значение «Z» или «A»;

паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого, закрытого и иного типа (Open-end, Close-end and others (miscellaneous)), если код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «C», третья буква – значение «O» или «C», или «M», пятая буква – значение «B» или «E», или «V», или «L», или «C», или «D», или «F», или «R», или «M», или «K», или «X», при условии, что шестая буква имеет значение «X»;

паи иностранных инвестиционных фондов открытого, закрытого и иного типа (Open-end, Close-end and others (miscellaneous)), если код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «C», третья буква – значение «O» или «C», или «M», пятая буква – значение «B» или «E», или «V», или «L», или «C», или «D», или «F», или «R», или «M», или «K», или «X», при условии, что шестая буква имеет значение «U» или «Y»;

акции иностранных инвестиционных фондов открытого, закрытого и иного типа (Open-end, Close-end and others (miscellaneous)), в том числе UCITs ETF, если код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «C», третья буква – значение «O» или «C», или «M», пятая буква – значение «B» или «E», или «V», или «L», или «C», или «D», или «F», или «R», или «M», или «K», или «X», при условии, что шестая буква имеет значение «S» или «Q»;

б) долговые инструменты;

в) полностью оплаченные акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов (далее – акции российских акционерных обществ);

г) полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ;

д) акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи закрытых, открытых, интервальных и биржевых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов рыночных финансовых инструментов;

е) ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах;

ж) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом;

з) производные финансовые инструменты при условии, что изменение их стоимости зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав фонда (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют;

2) инструменты денежного рынка, под которыми понимаются:

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

б) депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств;

в) требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу.

При этом денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках могут входить в состав фонда только при условии, что в случае досрочного расторжения указанного договора российская кредитная организация или иностранный банк обязана (обязан) вернуть сумму вклада (депозита, остатка на счете) и проценты по нему в срок, не превышающий 7 (семь) рабочих дней;

3) инвестиционные паи открытых и биржевых паевых инвестиционных фондов, относящиеся к категории фондов рыночных финансовых инструментов;

4) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в подпунктах 1-3 настоящего пункта;

5) иные активы, включаемые в состав активов фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд.

16.2. Под долговыми инструментами понимаются:

а) облигации российских эмитентов;

б) биржевые облигации российских эмитентов;

в) государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств;

г) государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;

д) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций;

е) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные подпунктом 1 пункта 16.1 настоящих Правил.

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

- российские органы государственной власти;

- иностранные органы государственной власти;

- органы местного самоуправления;

- международные финансовые организации;

- российские юридические лица;

- иностранные юридические лица.

16.4. Лица, обязанные по:

- депозитным сертификатам российских кредитных организаций, государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, биржевым облигациям российских эмитентов, облигациям российских эмитентов, акциям российских акционерных обществ, акциям акционерных инвестиционных фондов, инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов, ипотечным ценным бумагам, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;

- акциям иностранных акционерных обществ, облигациям иностранных эмитентов, облигациям международных финансовых организаций, паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, иностранным депозитарным распискам, депозитным сертификатам иностранных банков иностранных государств, государственным ценным бумагам иностранных государств, должны быть зарегистрированы в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике.

16.5. Ценные бумаги, в которые инвестируется имущество, составляющее фонд, могут быть, как допущены, так и не допущены к торгам организаторов торговли на рынке ценных бумаг.

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

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

В состав активов фонда могут входить как обыкновенные, так и привилегированные акции.

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

17. Структура активов фонда.

17.1. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:

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

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

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

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

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

превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев фонда, на момент расчета ограничения.

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

Стоимость лотов производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент - стоимость лотов таких производных финансовых инструментов), стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных управляющей компанией по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 (четырёх) рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 22.1 настоящих Правил, в совокупности не должны превышать 40% (сорока процентов) стоимости чистых активов фонда.

На дату заключения сделок с производными финансовыми инструментами, договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 4 (четырёх) рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в абзаце седьмом настоящего подпункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 22.1 настоящих Правил, не должна превышать 20% (двадцати процентов) стоимости чистых активов фонда.

Для целей настоящего подпункта производные финансовые инструменты учитываются в объеме приобретаемых (отчуждаемых) базовых (базисных) активов таких производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом является другой производный финансовый инструмент (индекс) – как базовые (базисные) активы таких производных финансовых инструментов (активы, входящие в список для расчета такого индекса) и открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.

Для целей абзаца седьмого и восьмого настоящего подпункта не учитываются договоры репо, по которым управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, и которые предусматривают невозможность распоряжения приобретенными ценными бумагами, за исключением их возврата по второй части такого договора репо, а также опционные договоры, по которым управляющая компания имеет право требовать от контрагента покупки или продажи базового (базисного) актива.

При определении структуры активов фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости его чистых активов (с учетом требования, установленного абзацем четвертым настоящего подпункта);

2) доля стоимости инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее 3 (трех) месяцев, инвестиционных паев биржевых паевых инвестиционных фондов (при условии, что не возникли основания прекращения указанных фондов и не приостановлено погашение инвестиционных паев указанных фондов), прав требований к юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), облигаций с фиксированным купонным доходом, рейтинг долгосрочной кредитоспособности выпуска (при отсутствии рейтинга выпуска - рейтинг эмитента) которых по классификации хотя бы одного из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, отличается от рейтинга в соответствующей валюте страны - эмитента валюты, в которой номинированы указанные облигации (для облигаций, номинированных в валюте государств - членов валютного союза, - от максимального рейтинга среди государств - членов валютного союза), не более чем на одну ступень, ценных бумаг, входящих в расчет фондовых индексов, указанных в пункте 17.2 настоящих Правил, от стоимости чистых активов фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин:

- 3% (три процента);
- величину чистого месячного оттока инвестиционных паев, являющуюся минимальной из шести наибольших величин чистых месячных оттоков инвестиционных паев за последние 36 (тридцать шесть) календарных месяцев.

Величина чистого месячного оттока инвестиционных паев определяется как отношение в процентах разности количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены расходные записи в результате их погашения, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи, за календарный месяц к общему количеству

выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца.

Для целей настоящего пункта учитываются денежные средства, распоряжение которыми не ограничено на основании решения органа государственной власти, на которые не установлено обременение, ценные бумаги, права по продаже или иной передаче по договору которых не ограничены.

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

17.2. Перечень фондовых индексов:

- 1) S&P/ASX 200 (Австралия)
- 2) ATX (Австрия)
- 3) BEL20 (Бельгия)
- 4) Bovespa Index (Бразилия)
- 5) BUX (Венгрия)
- 6) FTSE 100 (Великобритания)
- 7) Hang Seng (Гонконг)
- 8) DAX (Германия)
- 9) OMX Copenhagen 20 (Дания)
- 10) TA-35 (Израиль)
- 11) S&P BSE SENSEX (Индия)
- 12) ISEQ 20 (Ирландия)
- 13) OMX Iceland 10 (Исландия)
- 14) IBEX 35 (Испания)
- 15) FTSE MIB (Италия)
- 16) S&P/TSX Composite (Канада)
- 17) Shanghai Shenzhen CSI 300 Index (Китай)
- 18) LuxX (Люксембург)
- 19) S&P/BMV IPC (Мексика)
- 20) AEX (Нидерланды)
- 21) S&P/NZX 50 (Новая Зеландия)
- 22) OBX (Норвегия)
- 23) WIG20 (Польша)
- 24) PSI 20 (Португалия)
- 25) Индекс МосБиржи (Россия)
- 26) Индекс РТС (Россия)
- 27) SAX (Словакия)
- 28) SBI TOP (Словения)
- 29) Dow Jones (США)
- 30) S&P 500 (США)
- 31) BIST 100 (Турция)
- 32) OMX Helsinki 25 (Финляндия)
- 33) CAC 40 (Франция)
- 34) PX Index (Чешская Республика)
- 35) S&P/CLX IPSA (Чили)
- 36) SMI (Швейцария)
- 37) OMX Stockholm 30 (Швеция)
- 38) OMX Baltic 10 Index (Эстония, Латвия, Литва)
- 39) FTSE/JSE Top40 (ЮАР)
- 40) KOSPI 200 (Южная Корея)
- 41) Nikkei 225 (Япония)
- 42) Индекс МосБиржи голубых фишек (Россия)
- 43) Индекс МосБиржи информационных технологий (Россия)
- 44) Индекс МосБиржи металлов и добычи (Россия)
- 45) Индекс МосБиржи нефти и газа (Россия)
- 46) Индекс МосБиржи потребительского сектора (Россия)
- 47) Индекс МосБиржи строительных компаний (Россия)
- 48) Индекс МосБиржи телекоммуникаций (Россия)
- 49) Индекс МосБиржи транспорта (Россия)

- 50) Индекс МосБиржи финансов (Россия)
- 51) Индекс МосБиржи химии и нефтехимии (Россия)
- 52) Индекс МосБиржи электроэнергетики (Россия)
- 53) Индекс РТС информационных технологий (Россия)
- 54) Индекс РТС металлов и добычи (Россия)
- 55) Индекс РТС нефти и газа (Россия)
- 56) Индекс РТС потребительских товаров и розничной торговли (Россия)
- 57) Индекс РТС строительных компаний (Россия)
- 58) Индекс РТС телекоммуникаций (Россия)
- 59) Индекс РТС транспорта (Россия)
- 60) Индекс РТС финансов (Россия)
- 61) Индекс РТС химии и нефтехимии (Россия)
- 62) Индекс РТС электроэнергетики (Россия)

17.3. Требования пункта 17.1 настоящих Правил применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.

17.4. Не менее двух третей рабочих дней (за исключением периода с даты возникновения основания прекращения фонда) в течение каждого календарного квартала суммарная оценочная стоимость ценных бумаг, предусмотренных подпунктом «в», «ж» подпункта 1 пункта 16.1, а также подпунктом «в» пункта 16.2 настоящих Правил, не должна быть менее 80 процентов стоимости активов фонда. При этом рабочим днем в целях настоящих Правил считается день, который не признается в соответствии с законодательством Российской Федерации выходным и (или) нерабочим праздничным днем.

17.5. В состав активов фонда не могут входить ценные бумаги, выпущенные (выданные) в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг, законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах и предназначенные для квалифицированных инвесторов, а также иные ценные бумаги, определенные в Указании Банка России от 9 января 2023 года № 6347-У «О ценных бумагах и производных финансовых инструментах, предназначенных для квалифицированных инвесторов».

18. Описание рисков, связанных с инвестированием.

18.1. Риски, связанные с инвестированием в указанные в настоящих Правилах объекты инвестирования.

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

Стоимость объектов инвестирования, составляющих фонд, могут увеличиваться и уменьшаться.

Заявления любых лиц о возможном увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая фонда могут расцениваться не иначе как предположения.

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

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

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

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

- нефинансовые риски;
- финансовые риски.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3) *процентный риск* заключается в потерях, которые фонд может понести в результате неблагоприятного изменения процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом. Процентный риск также возникает в случае, если наступление срока исполнения

обязательств за счет активов, размещенных в инструменты с фиксированным доходом, не совпадает со сроком получения процентного дохода от таких активов;

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

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

Помимо финансовых и нефинансовых рисков инвестирование в активы, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда может включать следующие риски:

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

К числу кредитных рисков, в том числе, относятся:

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

Инвестор несет риск дефолта в отношении активов, входящих в состав фонда.

С целью поддержания соотношения риск/доходность в соответствии с инвестиционной декларацией фонда управляющая компания выстроила систему управления портфелем фонда и риск-менеджмента;

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

2) **инвестирование в производные финансовые инструменты** (фьючерсы, форварды, опционы, свопы), как правило, связано с большим уровнем риска и может быть сопряжено со значительными убытками.

Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными актами в сфере финансовых рынков в имущественные права по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), предусматривающим приобретение базового актива, либо получение дохода от увеличения его стоимости (открытие длинной позиции) связано с рыночным риском базового актива (риска снижения его цены).

Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными актами в сфере финансовых рынков в имущественные права по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), предусматривающим отчуждение базового актива, либо получение дохода от снижения его стоимости (открытие короткой позиции) влечёт как снижение риска уменьшения стоимости активов Фонда, так и снижение их доходности.

Так, при покупке опционного контракта потери, в общем случае, не превысят величину уплаченных премии, вознаграждения и расходов, связанных с их совершением. В то время как продажа опционных контрактов и заключение фьючерсных, форвардных и своп договоров (контрактов) при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке могут привести к значительным убыткам, а в случае продажи фьючерсных и форвардных контрактов и продажи опционов на покупку (опционов «колл») – к неограниченным убыткам.

Помимо общего рыночного риска при совершении операции на рынке ценных бумаг, в случае совершения операций с производными финансовыми инструментами возможен риск неблагоприятного изменения цены как финансовых инструментов, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением. В случае неблагоприятного изменения цены фонд может в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением по производному финансовому инструменту;

3) **инвестирование в иностранные ценные бумаги** и производные финансовые инструменты, базовые активы, которых имеют иностранное происхождение, присущи описанные выше риски со следующими особенностями.

Иностранные финансовые инструменты и активы могут быть приобретены за рубежом или на российском, в том числе организованном рынке.

Применительно к таким инструментам стратегический риск, системный риск и правовой риск, свойственные российским рынкам, дополняются аналогичными рисками, свойственными странам, где выпущены и/или обращаются эти активы.

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

Инвестирование в активы, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда, связано с высокой степенью рисков и не подразумевает гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению доходов. Управляющая компания оценивает существенность влияния рисков, описание которых содержится в инвестиционной декларации фонда, на результаты инвестирования по каждому виду рисков в соответствии с внутренними документами управляющей компании и/или после проведения стресс-тестирования. Параметры стресс-тестирования могут быть определены сценарным анализом реализации риска в кризисный период, либо факторным анализом, предполагающим гипотетическое моделирование рыночных параметров. Такой подход направлен на недопущение и/или ограничение убытков, которые могут возникнуть в следствие реализации каждого вида риска как отдельно, так и в совокупности. Однако, принимаемые меры не всегда могут ограничить потери инвесторов до предполагаемого ими уровня, и могут привести к потере активов, в связи с чем управляющая компания оценивает влияние описанных рисков на результаты инвестирования как существенное и значительное. Последствиями таких рисков в случае их реализации могут стать частичная потеря суммы инвестиций и/или недостижение инвестиционных целей на определенном инвестиционном горизонте, либо несоответствие результатов инвестирования ожиданиям инвестора.

19. Оценка управляющей компанией влияния рисков, перечисленных в пункте 18.2 настоящих Правил, в случае их реализации на результаты инвестирования отражают собственную точку зрения и суждения управляющей компании, и в силу этого не являются исчерпывающими.

III. Права и обязанности управляющей компании

20. Права управляющей компании, связанные с осуществлением доверительного управления фондом.

20.1. 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, а также без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам.

20.2. Управляющая компания предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом.

20.3. Управляющая компания вправе:

1) действуя в качестве доверительного управляющего активами фонда заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами при соблюдении требований, установленных в соответствии с пунктом 2 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;

2) передать свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, установленном в соответствии с абзацем первым пункта 5 статьи 11 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;

3) провести дробление инвестиционных паев в соответствии с пунктом 5 статьи 17 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;

4) принять решение о прекращении фонда;

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

6) вправе не предотвращать возникновение конфликта интересов, если конфликт интересов связан со следующими обстоятельствами:

- приобретение управляющей компанией (ответственным лицом управляющей компании) за счет имущества клиента управляющей компании ценных бумаг, услуги по размещению и (или) по организации размещения которых оказывают лица, связанные с управляющей компанией, а именно Акционерное общество «Инвестиционная компания «ФИНАМ» (ОГРН 1027739572343) и (или) Акционерное общество

«Инвестиционный Банк «ФИНАМ» (ОГРН 1037739001046), а также совершение либо несовершение управляющей компанией иных юридических и (или) фактических действий в отношении указанных ценных бумаг, составляющих имущество клиента управляющей компании;

- приобретение управляющей компанией (ответственным лицом управляющей компании) за счет имущества клиента управляющей компании ценных бумаг, договор о поддержании (стабилизации) цен на которые заключен с лицами, связанными с управляющей компанией, а именно Акционерным обществом «Инвестиционная компания «ФИНАМ» (ОГРН 1027739572343) и (или) Акционерным обществом «Инвестиционный Банк «ФИНАМ» (ОГРН 1037739001046), а также совершение либо несовершение управляющей компанией юридических и (или) фактических действий в отношении указанных ценных бумаг, составляющих имущество клиента управляющей компании.

21. Обязанности управляющей компании, связанные с осуществлением доверительного управления фондом.

21.1. При осуществлении своих прав и исполнении обязанностей управляющая компания действует разумно и добросовестно.

21.2. При осуществлении своей деятельности управляющая компания выявляет конфликт интересов и управляет конфликтом интересов, в том числе путем предотвращения возникновения конфликта интересов и (или) раскрытия или предоставления информации о конфликте интересов.

В целях настоящих Правил под конфликтом интересов управляющей компании, заключившей договор доверительного управления, понимается наличие у управляющей компании, и (или) иных лиц, если они действуют от имени управляющей компании или от своего имени, но за ее счет, и (или) ее работников интереса, отличного от интересов стороны по договору доверительного управления (клиента управляющей компании), при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы стороны по договору доверительного управления (клиента управляющей компании). Наличие интереса иных лиц, если они действуют от имени управляющей компании или от своего имени, но за ее счет, а также интереса работников управляющей компании определяется управляющей компанией в случае, если указанные лица в силу заключенных с управляющей компанией договоров или по иным основаниям, работники управляющей компании в силу своих должностных обязанностей или по иным основаниям участвуют в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы стороны по договору доверительного управления (клиента управляющей компании).

В случае, если конфликт интересов, информация о котором не была раскрыта или предоставлена заранее в договоре доверительного управления с управляющей компанией, если иной способ раскрытия или предоставления такой информации не установлен нормативным актом Банка России, привел к убыткам стороны по договору доверительного управления (клиента управляющей компании), управляющая компания обязана за свой счет возместить эти убытки в порядке, установленном гражданским законодательством, с учетом положения подпункта 13.2 пункта 2 статьи 55 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

21.3. Управляющая компания обязана:

1) осуществлять доверительное управление фондом в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», другими федеральными законами, нормативными актами в сфере финансовых рынков и настоящими Правилами;

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

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

4) раскрывать информацию о фонде в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах»;

5) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее 3 (трех) рабочих дней до дня составления указанного списка;

6) соблюдать настоящие Правила;

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

22. Ограничения деятельности управляющей компании.

22.1. Управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего активами фонда, не вправе совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:

1) по приобретению за счет имущества, составляющего фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными актами Банка России, инвестиционной декларацией фонда;

- 2) по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;
 - 3) в результате которых управляющей компанией принимается обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет фонд, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, при условии осуществления клиринга по таким сделкам;
 - 4) по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;
 - 5) договоров займа или кредитных договоров, а также договоров репо. Указанное правило не распространяется на случаи получения денежных средств для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих фонд, и заключения договоров репо в случаях, установленных нормативными актами Банка России. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать 20% (двадцати 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;
 - 6) по приобретению имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, и имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа, за исключением случаев, предусмотренных статьёй 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», а также за исключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев фонда в случае, установленном частью восемнадцатой статьи 5 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;
 - 7) по отчуждению имущества, составляющего фонд, в состав имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа, за исключением случаев, предусмотренных статьёй 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», а также за исключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев фонда в случае, установленном частью восемнадцатой статьи 5 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;
 - 8) по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками управляющей компании, их основными и преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами управляющей компании, специализированным депозитарием, регистратором;
 - 9) 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;
 - 10) по приобретению в состав фонда имущества у специализированного депозитария, с которым управляющей компанией заключены договоры в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», владельцев инвестиционных паев закрытых паевых инвестиционных фондов, доверительное управление которыми осуществляет управляющая компания, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 73 настоящих Правил;
 - 11) 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.
- 22.2. Управляющая компания не вправе заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов фонда, в случаях, установленных нормативными актами Банка России.
- 22.3. Управляющая компания не вправе:
- 1) приобретать акции акционерного инвестиционного фонда, функции единоличного исполнительного органа которого исполняет управляющая компания, а также инвестиционные паи паевого (паевых) инвестиционного (инвестиционных) фонда (фондов), находящегося (находящихся) в её доверительном управлении;
 - 2) распоряжаться имуществом, составляющим фонд, без предварительного согласия специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, проводимых российской или иностранной биржей либо иным организатором торговли;
 - 3) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, без предварительного согласия специализированного депозитария;

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

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

6) сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества фонда, за исключением случая, когда, договоры репо заключаются на условиях поставки против платежа и предусмотренной договором репо обязанности каждой из сторон при изменении цены ценных бумаг, переданных по договору репо, уплачивать другой стороне денежные суммы и (или) передавать ценные бумаги в соответствии с настоящими Правилами, при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов фонда;

7) поручить другому лицу совершать от ее имени и за счет имущества, составляющего фонд, действия, необходимые для управления соответствующим имуществом;

8) поручить другому лицу совершать сделки за счет имущества, составляющего фонд, от имени этого лица.

23. Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные подпунктами 6, 7, 9 и 10 пункта 22.1 настоящих Правил, не применяются, если такие сделки с ценными бумагами совершаются на организованных торгах на основе заявок на покупку (продажу) по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам.

24. Ограничения на совершение сделок, установленные подпунктом 8 пункта 23.1 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки:

1) совершаются с ценными бумагами, включенными в котировальные списки российских фондовых бирж;

2) совершаются при размещении дополнительных ценных бумаг акционерного общества при осуществлении управляющей компанией права акционера на преимущественное приобретение акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции этого акционерного общества;

3) являются сделками по приобретению акций акционерных обществ, которые на момент совершения сделок являлись зависимыми (дочерними) хозяйственными обществами управляющей компании в силу приобретения последней указанных акций в имущество, составляющее активы фонда.

25. Последствия нарушения управляющей компанией ограничений её деятельности.

По сделкам, совершенным в нарушение требований статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» и настоящих Правил, управляющая компания несет обязательства лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом.

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

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

27. Долги, возникшие по таким обязательствам, не могут погашаться за счет имущества, составляющего фонд.

IV. Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные паи

28. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.

29. 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 получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления фондом со всеми владельцами инвестиционных паев (прекращении фонда) в размере, пропорциональном приходящейся на него доле имущества, распределяемого среди владельцев инвестиционных паев;

4) 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 любой рабочий день.

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

Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковые права.

30. Инвестиционный пай является неэмиссионной ценной бумагой.

Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости.

Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.

31. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией, не ограничивается.

При выдаче одному лицу инвестиционных паев, составляющих дробное число, количество инвестиционных паев определяется с точностью до 5 (пяти) знаков после запятой.

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

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

34. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев:

1) при отсутствии указания в данных счета иного способа предоставления выписки она вручается лично у регистратора или иного, уполномоченного им лица, заявителю или его уполномоченному представителю;

2) при представлении выписки по запросу нотариуса или уполномоченного законом государственного органа она вручается/направляется по адресу соответствующего нотариуса или органа, указанному в запросе.

35. Инвестиционные паи могут обращаться на организованных торгах.

36. Специализированный депозитарий и регистратор не могут являться владельцами инвестиционных паев.

V. Выдача инвестиционных паев

37. Управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев.

38. Порядок подачи и приема заявок на приобретение инвестиционных паев.

38.1. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

38.2. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев:

1) заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 1 и № 2 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок приобретателем или его уполномоченным представителем;

2) заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 3 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок уполномоченным представителем номинального держателя.

38.3. Способы подачи заявок на приобретение инвестиционных паев:

- в офисе управляющей компании;

- посредством почтового отправления с уведомлением о вручении на адрес управляющей компании: 127006, г. Москва, пер. Настасьинский, д. 7, стр. 2, комн. 29, ООО «Управляющая компания «Финанс Менеджмент»;

- заявки на приобретение инвестиционных паев, права на которые при их выдаче учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевых счетах номинального держателя, подаются номинальным держателем.

38.4. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются в управляющую компанию.

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

Подпись лица, направившего заявку на приобретение инвестиционных паев фонда посредством почтовой связи, должна быть удостоверена нотариально. При этом датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, направленной посредством почтовой связи считается дата и время получения заказного письма управляющей компанией.

39. Прием заявок на приобретение инвестиционных паев осуществляется каждый рабочий день.

Прием заявок на приобретение инвестиционных паев также может осуществляться в нерабочие дни, согласно расписанию работы пунктов приема заявок управляющей компании, информация о работе которых предоставляется управляющей компанией по телефону или раскрывается иным способом.

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

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

2) отсутствие надлежаще оформленных документов, необходимых для открытия в реестре владельцев инвестиционных паев лицевого счета, на который должны быть зачислены приобретаемые инвестиционные паи, если такой счет не открыт;

3) приобретение инвестиционного пая лицом, которое в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» не может быть владельцем инвестиционных паев либо не может приобретать инвестиционные паи при их выдаче;

4) несоблюдение установленных настоящими Правилами правил приобретения инвестиционных паев;

5) принятие управляющей компанией решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев;

6) введение Банком России запрета на проведение операций по выдаче или одновременно по выдаче и погашению инвестиционных паев и (или) на проведение операций по приему заявок на приобретение или одновременно заявок на приобретение и заявок на погашение инвестиционных паев;

7) подача заявки на приобретение инвестиционных паев после возникновения основания прекращения фонда;

8) в иных случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, направленной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных правилами фонда, мотивированный отказ направляется управляющей компанией посредством почтовой связи с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в анкете зарегистрированного лица, а в случаях отсутствия адреса в анкете или отсутствия самой анкеты, на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении.

41. В заявку на приобретение инвестиционных паев включаются следующие сведения:

- полное название фонда;

- полное фирменное наименование управляющей компании;

- дата и время принятия заявки;

- позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку, и представителя лица, подавшего заявку, с указанием реквизитов документа, подтверждающего полномочия указанного представителя (в случае если заявка подается представителем);

- позволяющие идентифицировать владельца (приобретателя) инвестиционных паев (в случае если заявка подается номинальным держателем на основании распоряжения владельца (приобретателя) инвестиционных паев);

- позволяющие определить имущество, подлежащее передаче в оплату инвестиционных паев (сумма денежных средств, подлежащая передаче в оплату инвестиционных паев) (указанные сведения не включаются в заявку, если на её основании выдача инвестиционных паев будет осуществляться при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев), а также сведения, позволяющие идентифицировать владельца указанного имущества;

- требование выдать инвестиционные паи на определенную сумму денежных средств и (или) требование выдавать инвестиционные паи при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев;

- реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев, и (или) иные сведения, позволяющие осуществить возврат денежных средств на банковский счет указанного лица, а в случае передачи в оплату инвестиционных паев бездокументарных ценных бумаг – также реквизиты счета депо или лицевого счета в реестре владельцев ценных бумаг лица, передавшего их в оплату инвестиционных паев;

- иные сведения, не противоречащие законодательству Российской Федерации об инвестиционных фондах.

42. Порядок и сроки передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев.

42.1. В оплату инвестиционных паев фонда могут быть переданы только денежные средства.

42.2. Минимальная сумма денежных средств, передачей которой в оплату инвестиционных паев обусловлена выдача инвестиционных паев:

- 5 000 (Пять тысяч) рублей - для лиц, не имеющих инвестиционных паев фонда на лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев;

- 5 000 (Пять тысяч) рублей - для лиц, имеющих инвестиционные паи фонда на лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев.

42.3. Порядок передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев: денежные средства зачисляются на транзитный счет, реквизиты которого указаны в сообщении, раскрытом управляющей компанией в соответствии с требованиями нормативных актов в сфере финансовых рынков.

42.4. Передача денежных средств в оплату инвестиционных паев осуществляется в срок, не превышающий 5 (пять) рабочих дней, и начинается исчисляться с даты принятия заявки на приобретение инвестиционных паев.

43. Основания (случаи) возврата денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев фонда.

Управляющая компания возвращает денежные средства лицу, передавшему их в оплату инвестиционных паев, если:

1) включение в состав фонда противоречит требованиям Федерального закона «Об инвестиционных фондах», принятым в соответствии с ним нормативным правовым актам и (или) настоящим Правилам;

2) если в оплату инвестиционных паев переданы денежные средства, сумма которых меньше установленной настоящими Правилами минимальной суммы денежных средств, передачей которой в оплату инвестиционных паев обусловлена выдача инвестиционных паев.

44. Порядок и сроки возврата денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев фонда.

44.1. Управляющая компания осуществляет возврат денежных средств на банковский счет в соответствии с реквизитами банковского счета и (или) иными сведениями, позволяющими осуществить возврат денежных средств на банковский счет, которые указаны в заявке на приобретение инвестиционных паев, в срок, составляющий не более 5 (пяти) рабочих дней со дня возникновения оснований (наступления случаев) для возврата указанного имущества.

44.2. В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, управляющая компания в срок, не превышающий 5 (пять) рабочих дней со дня возникновения оснований (наступления случаев) для возврата денежных средств, уведомляет лицо, передавшее указанное имущество в оплату инвестиционных паев фонда, о необходимости представления реквизитов иного банковского счета для возврата указанного имущества и осуществляет его возврат в срок, составляющий не более 5 (пяти) рабочих дней со дня получения управляющей компанией указанных сведений.

В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, или на иной банковский счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим денежные средства в оплату инвестиционных паев, управляющая компания по истечении 3 (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.

44.3. В случае возврата денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, доходы, полученные от указанного имущества до его возврата, подлежат возврату в порядке и сроки, предусмотренные пунктами 44.1 и 44.2 настоящих Правил, а доходы, полученные от указанного имущества после его возврата, подлежат возврату в порядке, предусмотренном пунктами 44.1 и 44.2 настоящих Правил, в срок не позднее 5 (пяти) рабочих дней со дня их получения.

45. Порядок и сроки включения денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, в состав фонда.

45.1. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев при выдаче инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда, включаются в состав фонда при одновременном наступлении (соблюдении) следующих условий:

1) управляющей компанией приняты оформленные в соответствии с настоящими Правилами заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;

2) денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев согласно заявкам на приобретение инвестиционных паев фонда, поступили управляющей компании;

3) выдача инвестиционных паев не приостановлена;

4) основания для прекращения фонда отсутствуют.

45.2. Денежные средства включаются в состав фонда в срок, составляющий не более 3 (трех) рабочих дней со дня наступления (соблюдения) всех необходимых для этого условий, предусмотренных пунктом 45.1 настоящих Правил.

При этом денежные средства включаются в состав фонда не ранее дня их зачисления на банковский счет, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом, и не позднее рабочего дня, следующего за днем такого зачисления.

45.3. Денежные средства включаются в состав фонда путем их зачисления на банковский счет, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом.

46. Порядок и сроки выдачи инвестиционных паев.

46.1. Выдача инвестиционных паев осуществляется при условии включения в состав фонда денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев.

46.2. Сумма денежных средств, на которую выдается инвестиционный пай, определяется исходя из расчетной стоимости инвестиционного пая.

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

В случае выдачи инвестиционных паев фонда совершаются операции зачисления выдаваемых инвестиционных паев на лицевые счета. Указанные операции совершаются на основании соответствующего

распоряжения управляющей компании фонда или, если это предусмотрено договором управляющей компании паевого инвестиционного фонда с держателем реестра, - на основании заявки на приобретение инвестиционных паев, в том числе заявки на приобретение инвестиционных паев, предусматривающей, что выдача инвестиционных паев осуществляется при каждом включении имущества в состав фонда, а также документов, подтверждающих включение имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, в состав паевого инвестиционного фонда.

Указанные операции совершаются в день получения держателем реестра документов, являющихся основанием для совершения операций.

46.4. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией, определяется путем деления суммы денежных средств, включенных в состав фонда, на расчетную стоимость инвестиционного пая с учетом надбавки к расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче, определенную на последний момент её определения, предшествующий моменту выдачи инвестиционных паев.

46.5. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией, не может быть определено исходя из расчетной стоимости инвестиционного пая, определенной на момент времени, предшествующий наступлению более позднего из двух событий - подачи заявки на приобретение инвестиционных паев или поступления денежных средств в оплату инвестиционных паев.

46.6. Выдача инвестиционных паев осуществляется в день включения в состав фонда денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, или в следующий за ним рабочий день.

47. Выдача инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на приобретение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, включаемые в заявку на приобретение согласно приложению.

48. Каждая заявка на приобретение инвестиционных паев предусматривает выдачу инвестиционных паев при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев.

49. Прием заявок на приобретение инвестиционных паев осуществляется со дня начала формирования фонда каждый рабочий день.

Прием заявок на приобретение инвестиционных паев не осуществляется со дня возникновения основания прекращения фонда.

50. При подаче заявки на приобретение инвестиционных паев фонда надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, составляет 0,5% (ноль целых пять десятых процента) от расчетной стоимости инвестиционного пая.

VI. Погашение инвестиционных паев

51. Погашение инвестиционных паев может осуществляться после даты завершения (окончания) формирования фонда.

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

- предъявление владельцем инвестиционных паев требования о погашении всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев;

- прекращения фонда.

53. Порядок подачи и приема заявок на погашение инвестиционных паев.

53.1. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявки на погашение инвестиционных паев.

53.2. Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

53.3. Способы подачи заявок на погашение инвестиционных паев:

- в офисе управляющей компании;

- посредством почтового отправления с уведомлением о вручении на адрес управляющей компании: 127006, г. Москва, пер. Настасьинский, д. 7, стр. 2, комн. 29, «ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент»»;

- заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете, открытом номинальному держателю, подаются этим номинальным держателем.

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

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

Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с Приложениями № 4 и № 5 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем. При этом лицо, подающее заявку, обязано расписаться в заявке на

погашение инвестиционных паев в присутствии лица, имеющего право принять данную заявку, или его уполномоченного представителя, или засвидетельствовать подлинность своей подписи нотариально.

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.

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

53.7. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в управляющую компанию.

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

54. Прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется каждый рабочий день.

Прием заявок на погашение инвестиционных паев может осуществляться в нерабочие дни, согласно расписанию работы пунктов приема заявок управляющей компании, информация о работе которых предоставляется управляющей компанией по телефону или раскрывается иным способом.

55. 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 фонда;
- 3) введение Банком России запрета на проведение операций одновременно по выдаче и погашению инвестиционных паев и (или) запрета на проведение операций одновременно по приему заявок на приобретение и заявок на погашение инвестиционных паев;
- 4) подача заявки на погашение инвестиционных паев после возникновения основания прекращения фонда.

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

56. В заявку на погашение инвестиционных паев включаются следующие сведения:

- полное название фонда;
- полное фирменное наименование управляющей компании;
- дата и время принятия заявки;
- позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку, и представителя лица, подавшего заявку, с указанием реквизитов документа, подтверждающего полномочия указанного представителя (в случае если заявка подается представителем);
- позволяющие идентифицировать владельца инвестиционных паев (в случае если заявка подается номинальным держателем на основании распоряжения владельца инвестиционных паев);
- требование погасить определенное количество инвестиционных паев;
- реквизиты банковского счета для перечисления денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев и (или) иные сведения, позволяющие осуществить перечисление денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев на банковский счет;
- иные сведения, определенные управляющей компанией как необходимые для погашения инвестиционных паев, не противоречащие законодательству Российской Федерации об инвестиционных фондах.

57. Порядок и сроки погашения инвестиционных паев.

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

В случае погашения инвестиционных паев фонда совершается операция списания погашаемых инвестиционных паев с лицевого счета.

Указанные операции совершаются на основании соответствующего распоряжения управляющей компании фонда или, если это предусмотрено договором управляющей компании фонда с держателем реестра владельцев инвестиционных паев, на основании заявки на погашение инвестиционных паев.

В распоряжении управляющей компании фонда о погашении инвестиционных паев указываются:

- 1) полное наименование управляющей компании фонда;
- 2) полное или краткое название фонда;
- 3) основание погашения инвестиционных паев (принятие заявки на погашение инвестиционных паев (с указанием номера и даты принятия заявки) либо частичное погашение инвестиционных паев без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении);

4) количество погашаемых инвестиционных паев;

5) номер (код) лицевого счета, с которого должны быть списаны погашаемые инвестиционные паи.

В случае погашения инвестиционных паев на основании заявки владельца инвестиционных паев к распоряжению управляющей компании фонда о погашении инвестиционных паев прилагается заявка на погашение инвестиционных паев. Оригинал заявки на погашение инвестиционных паев может не прилагаться к распоряжению управляющей компании фонда, если держателю реестра представлена копия заявки, заверенная управляющей компанией фонда, в том числе в виде документа, который содержит все сведения, указанные в такой заявке, и подписан управляющей компанией фонда.

В случае если количество подлежащих погашению инвестиционных паев превышает количество инвестиционных паев, учтенных на лицевом счете, погашаются все инвестиционные паи, учтенные на этом счете.

В случае если операции, предусмотренные настоящим пунктом, совершаются на основании распоряжения управляющей компании фонда, держатель реестра владельцев инвестиционных паев в день получения такого распоряжения совершает операции либо отказывается в их совершении.

В случае если операции, предусмотренные настоящим пунктом, совершаются на основании заявок на погашение инвестиционных паев, держатель реестра в день получения такого распоряжения совершает операцию либо отказывается в ее совершении.

57.2. Принятые заявки на погашение инвестиционных паев удовлетворяются в пределах количества инвестиционных паев, учтенных на лицевом счете лица, подавшего заявку на погашение инвестиционных паев, в реестре владельцев инвестиционных паев.

57.3. В случае если заявка на погашение инвестиционных паев, принятая до проведения дробления инвестиционных паев, удовлетворяется после проведения, то погашение инвестиционных паев в соответствии с указанной заявкой осуществляется в количестве инвестиционных паев с учетом дробления.

57.4. В случае если до дня погашения инвестиционных паев не наступили основания для прекращения фонда, то срок погашения инвестиционных паев составляет не более 3 (трех) рабочих дней со дня приема заявки на погашение инвестиционных паев.

58. Порядок выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев.

Денежная компенсация перечисляется на один из следующих счетов:

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

- на транзитный счет иного паевого инвестиционного фонда в соответствии с заявкой на погашение инвестиционных паев, в случае если лицом, которому были погашены инвестиционные паи, была подана заявка на приобретение инвестиционных паев иного паевого инвестиционного фонда.

59. Сроки выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев.

Выплата денежной компенсации осуществляется в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня погашения инвестиционных паев, за исключением случаев погашения инвестиционных паев при прекращении фонда.

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

60. Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения инвестиционных паев, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на рабочий день, предшествующий дню погашения инвестиционных паев, но не ранее дня принятия заявки на погашение инвестиционных паев.

61. Выплата денежной компенсации при погашении инвестиционных паев осуществляется за счет денежных средств, составляющих фонд.

В случае недостаточности указанных денежных средств для выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев управляющая компания вправе использовать собственные денежные средства.

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

63. Размер скидки, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая, составляет 0,5% (ноль целых пять десятых процента) от расчетной стоимости инвестиционного пая.

В случае подачи заявки на погашение инвестиционных паев, количество которых меньше количества инвестиционных паев, принадлежащих владельцу инвестиционных паев, погашению подлежат

инвестиционные паи, зачисленные на счет владельца инвестиционных паев ранее остальных инвестиционных паев.

64. Датой и временем приема заявки на погашение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, считается дата и время получения почтового отправления управляющей компанией. При этом подпись на заявке должна быть удостоверена нотариально.

VII. Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев

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

1) о приостановлении действия или об аннулировании соответствующей лицензии у регистратора или о прекращении договора с указанным лицом;

2) об аннулировании (о прекращении действия) лицензии управляющей компании у управляющей компании, лицензии специализированного депозитария у специализированного депозитария фонда;

3) о невозможности определения стоимости активов фонда по причинам, не зависящим от управляющей компании;

4) в иных случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

66. Управляющая компания вправе приостановить выдачу инвестиционных паев фонда.

67. Управляющая компания вправе одновременно приостановить выдачу и погашение инвестиционных паев в следующих случаях:

- расчетная стоимость инвестиционных паев не может быть определена вследствие возникновения обстоятельств непреодолимой силы;

- передача прав и обязанностей регистратора другому лицу.

Также управляющая компания имеет право одновременно приостановить выдачу и погашение инвестиционных паев на срок не более 3 (трех) дней в случае, если расчетная стоимость инвестиционного пая изменилась более чем на 10% (десять процентов) по сравнению с расчетной стоимостью на предшествующую дату ее определения.

VIII. Вознаграждения и расходы

68. Размер вознаграждения управляющей компании.

За счет имущества, составляющего фонд, выплачивается вознаграждение управляющей компании в размере не более 3,5% (три целых пять десятых процента) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.

69. Общий размер вознаграждения специализированного депозитария и регистратора.

За счет имущества, составляющего фонд, выплачивается вознаграждение специализированному депозитарию, регистратору в размере не более 1,5% (одна целая пять десятых процента) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.

Максимальный размер суммы вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора не может превышать 5 % (пять процентов) от среднегодовой стоимости чистых активов фонда.

70. Срок начисления вознаграждения управляющей компании.

Вознаграждение управляющей компании начисляется ежемесячно не позднее 5-го числа месяца, следующего за отчетным.

71. Срок выплаты вознаграждения управляющей компании.

Вознаграждение управляющей компании выплачивается в срок не позднее 15 (пятнадцати) рабочих дней со дня его начисления.

72. Вознаграждение специализированному депозитарию, регистратору выплачивается в срок, предусмотренный в договорах указанных лиц, заключенных с управляющей компанией.

73. Перечень расходов, связанных с доверительным управлением фондом и подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд:

1) оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени управляющей компании, осуществляющей доверительное управление указанным имуществом;

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, расходы специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг, а также расходы специализированного депозитария, связанные с оплатой услуг кредитных организаций по осуществлению функций агента валютного контроля при проведении операций с денежными средствами, поступившими специализированному депозитарию и подлежащими перечислению в состав имущества фонда, а также по переводу этих денежных средств;

4) расходы, 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, осуществляющей доверительное управление имуществом фонда;

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 или иностранного государства 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 правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, 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) иные расходы, не указанные в настоящем пункте Правил, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Законом «Об инвестиционных фондах» и совокупный предельный размер таких расходов составляет не более 0,1% (ноль целых одна десятая процента) среднегодовой стоимости чистых активов фонда.

Управляющая компания не вправе возмещать из имущества, составляющего фонд, расходы, понесенные ею за свой счет, за исключением возмещения сумм налогов, объектом которых является имущество, составляющее фонд, и обязательных платежей, связанных с доверительным управлением имуществом фонда, а также расходов, возмещение которых предусмотрено Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

74. Максимальный совокупный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением фондом, составляет 5% (пять процентов) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.

75. Расходы, не предусмотренные пунктом 73 настоящих Правил, а также вознаграждения в части превышения размеров, указанных в пунктах 68 и 69 настоящих Правил, выплачиваются управляющей компанией за счет собственных средств.

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

IX. Определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая

77. Порядок определения расчетной стоимости одного инвестиционного пая.

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

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

X. Информация о фонде

79. Управляющая компания раскрывает информацию в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» на сайте управляющей компании www.fdu.ru.

80. Управляющая компания в местах приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев должна предоставлять всем заинтересованным лицам по их требованию следующие документы и информацию:

- 1) зарегистрированные Правила и изменения и дополнения в них;
- 2) правила ведения реестра владельцев инвестиционных паев;
- 3) справку о стоимости имущества, составляющего фонд, и соответствующие приложения к ней;
- 4) справку о стоимости чистых активов фонда и расчетной стоимости одного инвестиционного пая по последней оценке;
- 5) бухгалтерская (финансовая) отчетность управляющей компании фонда, бухгалтерская (финансовая) отчетность специализированного депозитария, аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности управляющей компании фонда, составленные на последнюю отчетную дату;
- 6) отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;
- 7) сведения о вознаграждении управляющей компании и расходах, оплаченных за счет имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;
- 8) сведения о приостановлении и возобновлении выдачи и погашения инвестиционных паев с указанием причин приостановления;
- 9) иную информацию, раскрытую в соответствии Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными актами в сфере финансовых рынков и настоящими Правилами.

81. Управляющая компания должна предоставлять заинтересованным лицам по телефону или иным способом следующую информацию:

- 1) о размерах суммы, на которую выдается один инвестиционный пай;
- 2) о размерах суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением одного инвестиционного пая;
- 3) о методе определения расчетной стоимости одного инвестиционного пая;
- 4) о стоимости чистых активов фонда в расчете на один инвестиционный пай на последнюю отчетную дату;
- 5) о времени начала и окончания приема заявок на приобретение и заявок на погашение инвестиционных паев в течение рабочего дня;
- 6) о случаях приостановления или возобновления выдачи и погашения инвестиционных паев или об одновременном приостановлении выдачи и погашения инвестиционных паев;
- 7) о возобновлении выдачи и погашения инвестиционных паев.

82. Также управляющая компания должна предоставлять или раскрывать иным способом всем заинтересованным лицам следующую информацию о:

- 1) месте нахождения пунктов приема заявок;
- 2) надбавках и скидках;
- 3) минимальном количестве выдаваемых инвестиционных паев;
- 4) минимальной сумме денежных средств, вносимых в фонд;
- 5) прекращении фонда.

XI. Ответственность управляющей компании и иных лиц

83. Управляющая компания несет перед владельцами инвестиционных паев ответственность в размере реального ущерба в случае причинения им убытков в результате нарушения Федерального закона «Об инвестиционных фондах», иных федеральных законов и настоящих Правил, в том числе за неправильное определение суммы, на которую выдается инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, а в случае нарушения требований, установленных пунктом 1.1 статьи 39 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», - в размере предусмотренном указанной статьей.

В установленном частью восемнадцатой статьи 5 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» случае приобретения инвестиционных паев фонда ответственность, предусмотренную абзацем первым настоящего пункта Правил, управляющая компания фонда несет перед учредителем управления по договору доверительного управления ценными бумагами.

84. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения специализированным депозитарием обязанностей по учету и хранению имущества, составляющего фонд, а также по осуществлению контроля, предусмотренного статьей 43 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», специализированный депозитарий несет солидарную ответственность с управляющей компанией перед владельцами инвестиционных паев фонда.

85. Регистратор возмещает лицам, права которых учитываются на лицевых счетах в реестре (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:

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

86. Регистратор несет ответственность, предусмотренную пунктом 85 настоящих Правил, если не докажет, что надлежащее исполнение им обязанностей по ведению реестра оказалось невозможным вследствие непреодолимой силы либо умысла владельца инвестиционных паев или иных лиц, предусмотренных пунктом 85 настоящих Правил.

87. Управляющая компания несет субсидиарную с регистратором ответственность, предусмотренную пунктом 85 настоящих Правил. Управляющая компания, возместившая убытки, имеет право обратного требования (регресса) к регистратору в размере суммы, уплаченной ею владельцам инвестиционных паев или иным лицам, предусмотренным пунктом 85 настоящих Правил.

88. 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 указанных обязанностей оказалось невозможным вследствие непреодолимой силы либо умысла приобретателя или владельца инвестиционных паев.

89. 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.

XII. Прекращение фонда

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

91. Основания прекращения фонда:

- 1) прием в течение одного рабочего дня заявки (заявок) на погашение 75 и более процентов инвестиционных паев при отсутствии в течении этого дня оснований для выдачи инвестиционных паев;
- 2) прием заявки (заявок) на погашение всех инвестиционных паев;
- 3) аннулирование (прекращение действия) лицензии управляющей компании у управляющей компании;
- 4) аннулирование (прекращение действия) лицензии специализированного депозитария у специализированного депозитария и в течение 3 (трех) месяцев со дня аннулирования (прекращения действия) указанной лицензии управляющей компанией не приняты меры по передаче другому специализированному депозитарю активов фонда для их учета и хранения, а также по передаче документов, необходимых для осуществления деятельности нового специализированного депозитария;

- 5) управляющей компанией принято соответствующее решение;
- 6) иные основания, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

92. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение фонда (за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»), составляет 3% (три процента) от суммы денежных средств, составляющих фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества, за вычетом:

- 1) задолженности перед кредиторами, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего фонд;
- 2) сумм вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, начисленных 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.

93. Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционных паев при прекращении фонда, выплачивается в соответствии с распределением, предусмотренном статьей 32 Закона «Об инвестиционных фондах».

94. Порядок выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев при прекращении фонда.

Денежная компенсация перечисляется на один из следующих счетов:

- на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи;
- в случае если учет прав на погашенные инвестиционные паи осуществлялся в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя, - на специальный депозитарный счет номинального держателя или на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи;
- в случае если лицом, которому были погашены инвестиционные паи, была подана заявка на приобретение инвестиционных паев иного паевого инвестиционного фонда, - на транзитный счет иного паевого инвестиционного фонда в соответствии с заявкой на погашение инвестиционных паев.

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

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

ХIII. Внесение изменений и дополнений в правила

97. Изменения и дополнения, вносимые в настоящие Правила, вступают в силу при условии их регистрации Банком России.

98. Сообщение о регистрации изменений и дополнений, вносимых в настоящие Правила, раскрывается в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.

99. Изменения и дополнения, вносимые в настоящие Правила, вступают в силу со дня раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений и дополнений, предусмотренных пунктом 101 настоящих Правил, а также, связанных с:

- 1) изменением инвестиционной декларации фонда;
- 2) изменением типа фонда;
- 3) увеличением размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора;
- 4) увеличением расходов и (или) расширением перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;
- 5) введением скидок в связи с погашением инвестиционных паев или увеличением их размеров;
- 6) с установлением или исключением права владельцев инвестиционных паев на получение дохода от доверительного управления фондом, а также с изменением правил и сроков выплаты такого дохода;
- 7) иными изменениями, предусмотренными нормативными актами Банка России.

100. Изменения и дополнения, предусмотренные подпунктами 1-6 пункта 99 настоящих Правил, вступают в силу по истечении одного месяца со дня раскрытия сообщения о регистрации таких изменений Банком России.

101. Изменения и дополнения, вносимые в настоящие Правила, вступают в силу со дня их регистрации, если они касаются:

- 1) изменения наименований управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора либо иных сведений об указанных лицах;

- 2) уменьшения размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, а также уменьшения размера и (или) сокращения перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;
- 3) отмены скидок (надбавок) или уменьшения их размеров;
- 4) иных положений, предусмотренных нормативными актами Банка России.

XIV. Иные сведения и положения

102. Налогообложение доходов от операций с инвестиционными паями владельцев инвестиционных паев – физических лиц осуществляется в соответствии с главой 23 Налогового Кодекса Российской Федерации. При этом в случаях, установленных налоговым законодательством, управляющая компания является налоговым агентом.

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

103. Специализированный депозитарий осуществляет контроль за соблюдением управляющей компанией требований, предусмотренных пунктом 1.1 статьи 39 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», а именно обязанности по выявлению конфликта интересов и управлению конфликтом интересов, в том числе путем предотвращения возникновения конфликта интересов и (или) раскрытия или представления информации о конфликте интересов.

**Генеральный директор
ООО «УК «Финам Менеджмент»**

А.П. Бирман

Приложение № 1

Название УК: Общество с ограниченной ответственностью
 «Управляющая компания «Финам Менеджмент»
 Место нахождения: 127006, г. Москва, пер.Настасьинский, д.7,
 корп.2, комн.29
 Лицензия ФСФР N 21-000-1-00095 от "20" декабря 2002г.
 Конт. телефон (495) 796-93-88

Экз. № _____

Дата принятия	Время принятия

ЗАЯВКА № _____ на приобретение инвестиционных паев
 (для физического лица)

(Название Фонда)

Заявитель:

Фамилия:					
Имя:					
Отчество:					
Документ, удост. личность:		Серия:		Номер:	
Дата выдачи:		/		/	г.

Уполномоченный представитель:

Фамилия:					
Имя:					
Отчество:					
Документ, удост. личность:		Серия:		Номер	
Дата выдачи:		/		/	г.
Кем:					

Действующий на основании: _____ от «__» _____ г.

Прошу выдать инвестиционные паи Фонда на сумму перечисленных мной денежных средств.

При каждом последующем поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев, прошу выдавать инвестиционные паи без подачи дополнительной заявки на приобретение. Количество приобретаемых инвестиционных паев определяется в соответствии с Правилами доверительного управления Фондом.

Заявление на открытие лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев Фонда

Прошу открыть лицевой счет зарегистрированного лица.

Прошу зачислить инвестиционные паи Фонда на уже существующий лицевой счет № _____

Реквизиты банковского счета:

Наименование банка:				БИК:		
ИНН банка:		к/с:				
р/с:						
л/с:					Получатель:	

От Заявителя:

Я ознакомился с Правилами доверительного управления Фондом, являющимися условиями договора доверительного управления Фондом. Я принимаю их, присоединяясь к указанному договору посредством приобретения инвестиционных паев Фонда и становясь учредителем доверительного управления. В качестве владельца инвестиционных паев несу риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего Фонд.

Правильность указанной в данной заявке информации подтверждаю. Настоящая заявка носит безотзывный характер.

Место подачи заявки:	
----------------------	--

Подпись Заявителя/
представителя

Фамилия, инициалы

Подпись лица,
принявшего заявку

М.П. Фамилия, инициалы

Название УК: Общество с ограниченной ответственностью
 «Управляющая компания «Финам Менеджмент»
 Место нахождения: 127006, г. Москва, пер.Настасьинский, д.7,
 корп.2, комн.29
 Лицензия ФСФР N 21-000-1-00095 от "20" декабря 2002г.
 Конт. телефон (495) 796-93-88

Экз. № _____

Дата принятия	Время принятия

ЗАЯВКА № _____ на приобретение инвестиционных паев
 (для юридического лица)

(Название Фонда)

Заявитель: Полное фирменное наименование организации:

Данные свидетельства о регистрации	Основной государственный регистрационный номер:	
Дата регистр.:	/ /	г. Регистрирующий орган:

Уполномоченный представитель:

Фамилия:					
Имя:					
Отчество:					
Документ, удост. личность:		Серия:		Номер:	
Дата выдачи:	/ /	г. Кем:			

Действующий на основании: _____ от « » _____ г.

Прошу выдать инвестиционные паи Фонда на сумму перечисленных мной денежных средств.
 При каждом последующем поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев, прошу выдавать инвестиционные паи без подачи дополнительной заявки на приобретение. Количество приобретаемых инвестиционных паев определяется в соответствии с Правилами доверительного управления Фондом.

Заявление на открытие лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев Фонда

Прошу открыть лицевой счет зарегистрированного лица следующего вида:

Владельца Доверительного управляющего

Прошу зачислить инвестиционные паи Фонда на уже существующий лицевой счет № _____

Реквизиты банковского счета:

Наименование банка:		БИК:	
ИНН Заявителя:		к/с:	
р/с:		Получатель:	
л/с:			

От Заявителя:
 Я ознакомился с Правилами доверительного управления Фондом, являющимися условиями договора доверительного управления Фондом. Я принимаю их, присоединяясь к указанному договору посредством приобретения инвестиционных паев Фонд и становясь учредителем доверительного управления. В качестве владельца инвестиционных паев несу риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего Фонд. Правильность указанной в данной заявке информации подтверждаю. Настоящая заявка носит безотзывный характер.

Место подачи заявки:	
-----------------------------	--

<p>Подпись должностного лица Заявителя/уполномоченного представителя</p> <p>_____</p> <p>М.П. _____</p> <p>_____</p> <p><i>Вторая подпись (при наличии)</i></p>	<p>Подпись лица, принявшего заявку</p> <p>_____</p> <p>М.П. _____</p> <p>_____</p> <p><i>Фамилия, инициалы</i></p>
---	--

Название УК: Общество с ограниченной ответственностью
 «Управляющая компания «Финам Менеджмент»
 Место нахождения: 127006, г. Москва, пер.Настасьинский, д.7,
 корп.2, комн.29
 Лицензия ФСФР N 21-000-1-00095 от "20" декабря 2002г.
 Конт. телефон (495) 796-93-88

Экз. № _____

Дата принятия	Время принятия

ЗАЯВКА № _____ на приобретение инвестиционных паев
 (для юридических лиц – номинальных держателей)

(Название Фонда)

Заявитель – номинальный держатель: Полное фирменное наименование организации:

Данные свидетельства о регистрации	Основной государственный регистрационный номер:
Дата регистр.: / / г.	Регистрирующий орган:

Уполномоченный представитель:

Фамилия:		
Имя:		
Отчество:		
Документ, удост. личность:	Серия:	Номер:
Дата выдачи: / / г.	Кем:	

Действующий на основании: _____ от « ____ » _____ г.

Информация о приобретателе инвестиционных паев, в интересах которого действует номинальный держатель

<input type="checkbox"/> физическое лицо	<input type="checkbox"/> юридическое лицо	<input type="checkbox"/> депозитарий
Ф.И.О./Полное наименование		
Документ (наименование, номер, кем и когда выдан)		
Является налоговым резидентом Российской Федерации	<input type="checkbox"/> Да <input type="checkbox"/> Нет	
Полное наименование и номера счетов депо приобретателя инвестиционных паев и каждого номинального держателя приобретаемых инвестиционных паев в интересах приобретателя инвестиционных паев		

Реквизиты банковского счета:

Наименование банка:		БИК:	
ИНН Заявителя:		к/с:	
р/с:		Получатель:	
л/с:			

От Заявителя:

Я ознакомился с Правилами доверительного управления Фондом, являющимися условиями договора доверительного управления Фондом. Я принимаю их, присоединяясь к указанному договору посредством приобретения инвестиционных паев Фонд и становясь учредителем доверительного управления. В качестве владельца инвестиционных паев несу риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего Фонд. Правильность указанной в данной заявке информации подтверждаю. Настоящая заявка носит безотзывный характер.

Место подачи заявки:	
-----------------------------	--

Подпись должностного лица Заявителя/
уполномоченного представителя

--

М.П. _____ Фамилия, инициалы

--

Вторая подпись (при наличии)

Фамилия, инициалы

Подпись лица,
принявшего заявку

--

М.П. Фамилия, инициалы

Приложение № 4

Экз. № _____

Название УК: Общество с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «Финам Менеджмент»
Место нахождения: 127006, г. Москва, пер.Настасьинский, д.7,
корп.2, комн.29
Лицензия ФСФР N 21-000-1-00095 от "20" декабря 2002г.
Конт. телефон (495) 796-93-88

Дата принятия	Время принятия

ЗАЯВКА № _____ на погашение инвестиционных паев
(для физического лица)

(Название Фонда)

Номер лицевого счета в реестре:

Заявитель:

Фамилия:					
Имя:					
Отчество:					
Документ, удост. личность:		Серия:		Номер:	
Дата выдачи:	/	/	г.		
Налоговый резидент РФ:	<input type="checkbox"/>	Да	<input type="checkbox"/>	Нет	

Уполномоченный представитель:

Фамилия:					
Имя:					
Отчество:					
Документ, удост. личность:		Серия:		Номер:	
Дата выдачи:	/	/	г.	Кем:	

Действующий на основании: _____ от « ____ » _____ г.

Прошу погасить инвестиционные паи Фонда в количестве:

цифрами: _____ *штук*

прописью: _____ *штук*

Сумма денежной компенсации, подлежащая выплате при погашении инвестиционных паев, определяются в соответствии с Правилами доверительного управления Фондом. Настоящая заявка носит безотзывный характер.

Сумму погашения прошу перечислить на банковский счет

Реквизиты банковского счета:

Наименование банка:				БИК:	
ИНН банка:		к/с:			
р/с:				Получатель:	
л/с:					

От Заявителя:

Правильность указанной в данной заявке информации подтверждаю. Настоящая заявка носит безотзывный характер.

Место подачи заявки:

**Подпись Заявителя/
представителя**

Фамилия, инициалы

**Подпись лица,
принявшего заявку**

М.П. Фамилия, инициалы

Приложение № 5

Название УК: Общество с ограниченной ответственностью
 «Управляющая компания «Финам Менеджмент»
 Место нахождения: 127006, г. Москва, пер.Настасьинский, д.7,
 корп.2, комн.29
 Лицензия ФСФР N 21-000-1-00095 от "20" декабря 2002г.
 Конт. телефон (495) 796-93-88

Экз. № _____

Дата принятия	Время принятия

ЗАЯВКА № _____ на погашение инвестиционных паев
(для юридического лица)

(Название Фонда)

Номер лицевого счета в реестре

Заявитель: Полное фирменное наименование организации:

Данные свидетельства о регистрации Основной государственный регистрационный номер:

Дата регистр.: / / г. Регистрирующий орган:

Уполномоченный представитель:

Фамилия:

Имя:

Отчество:

Документ, удост. личность: Серия: Номер:

Дата выдачи: / / г. Кем:

Действующий на основании: _____ от « ____ » _____ г.

Прошу погасить инвестиционные пай Фонда в количестве:

цифрами: _____ штук

прописью: _____ штук

Сумма денежной компенсации, подлежащая выплате при погашении инвестиционных паев, определяются в соответствии с Правилами доверительного управления Фондом. Настоящая заявка носит безотзывный характер.

Сумму погашения прошу перечислить на банковский счет

Реквизиты банковского счета:

Наименование банка:

БИК:

ИНН Заявителя: к/с:

р/с:

л/с: Получатель:

От Заявителя:

Правильность указанной в данной заявке информации подтверждаю. Настоящая заявка носит безотзывный характер.

Место подачи заявки:

**Подписи должностных лиц Заявителя/
уполномоченного представителя**

М.П. _____ Фамилия, инициалы

Вторая подпись (при наличии) _____ Фамилия, инициалы

**Подпись лица,
принявшего заявку**

М.П. Фамилия, инициалы

Приложение № 6

Название УК: Общество с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «Финам Менеджмент»
Место нахождения: 127006, г. Москва, пер.Настасьинский, д.7,
корп.2, комн.29
Лицензия ФСФР N 21-000-1-00095 от "20" декабря 2002г.
Конт. телефон (495) 796-93-88

Экз. № _____

Дата принятия	Время принятия

ЗАЯВКА № _____ на погашение инвестиционных паев
(для номинального держателя)

(Название Фонда)

Номер лицевого счета в реестре

Заявитель – номинальный держатель:

Полное фирменное наименование организации:

Данные свидетельства о регистрации

Основной государственный регистрационный номер:

	/	/	г.	Регистрирующий орган:	
--	---	---	----	-----------------------	--

Уполномоченный представитель:

Фамилия:					
Имя:					
Отчество:					
Документ, удост. личность:		Серия:		Номер:	
Дата выдачи:	/	/	г.	Кем:	

Действующий на основании: _____ от « ____ » _____ г.

Информация о владельце инвестиционных паев, на основании поручения которого действует заявитель - номинальный держатель:

Полное наименование и номера счетов депо номинальных держателей инвестиционных паев в интересах владельца инвестиционных паев	ФИО/Полное наименование и номера счетов депо владельцев инвестиционных паев	Статус владельца (физическое лицо/ юридическое лицо)	Является налоговым резидентом Российской Федерации (Да/Нет)	Количество инвестиционных паев на счете депо владельца инвестиционных паев

Прошу погасить инвестиционные пай Фонда в количестве:

цифрами: _____ штук

прописью: _____ штук

Сумма денежной компенсации, подлежащая выплате при погашении инвестиционных паев, определяются в соответствии с Правилами доверительного управления Фондом. Настоящая заявка носит безотзывный характер.

Сумму денежной компенсации прошу перечислить на банковский счет

Реквизиты банковского счета:

Наименование банка:				БИК:	
ИНН Заявителя:		к/с:			
р/с:				Получатель:	
л/с:					

От Заявителя:

Правильность указанной в данной заявке информации подтверждаю. Настоящая заявка носит безотзывный характер.

Место подачи заявки:	
----------------------	--

**Подписи должностных лиц Заявителя/
уполномоченного представителя**

М.П.

Вторая подпись (при наличии)

Фамилия, инициалы

Фамилия, инициалы

**Подпись лица,
принявшего заявку**

М.П. Фамилия, инициалы