

УТВЕРЖДЕНО

Генеральный директор
ООО «УК «ДОХОДЪ»
Приказ от 23.03.2020 г.
№ 17/ПДУ

_____/ Бородатова М.В. /
М.П.

**ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ
Открытым паевым инвестиционным фондом
рыночных финансовых инструментов
«ДОХОДЪ. Акции. Мировой рынок»**

(Правила зарегистрированы ФКЦБ России 21.07.2004г. за № 0240-58233074,
с изменениями и дополнениями, зарегистрированными ФСФР России
04.10.2005г. за № 0240-58233074-1,
с изменениями и дополнениями, зарегистрированными ФСФР России
22.06.2006г. за № 0240-58233074-2,
с изменениями и дополнениями, зарегистрированными ФСФР России
02.02.2010г. за № 0240-58233074-3,
с изменениями и дополнениями, зарегистрированными Банком России
28.04.2016г. за № 0240-58233074-4,
с изменениями и дополнениями, зарегистрированными Банком России
28.08.2017г. за № 0240-58233074-5,
с изменениями и дополнениями, зарегистрированными Банком России
07.12.2017г. за № 0240-58233074-6,
с изменениями и дополнениями, зарегистрированными Банком России
26.12.2018г. за № 0240-58233074-7,
с изменениями и дополнениями, зарегистрированными Банком России
01.10.2019г. за № 0240-58233074-8,
с изменениями и дополнениями, утвержденными Приказом Генерального директора
ООО «УК «ДОХОДЪ» № 17/ПДУ от 23.03.2020г

**Санкт-Петербург
2004-2020**

I. Общие положения

1. Полное название паевого инвестиционного фонда: Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «ДОХОДЪ. Акции. Мировой рынок» (далее - фонд).
На английском языке – «DOHOD. Global equity fund» Open Unit Investment Fund of Market Financial Instruments.

2. Краткое название фонда: ОПИФ РФИ «ДОХОДЪ. Акции. Мировой рынок».
3. Тип фонда – открытый.
4. Полное фирменное наименование управляющей компании фонда: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ДОХОДЪ» (далее – Управляющая компания, Общество).
5. Место нахождения Управляющей компании: Россия, 191028, Санкт-Петербург, Литейный пр., д. 26 лит. А, оф.208.
6. Лицензия Управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 20 декабря 2008 года № 21-000-1-00612, предоставленная Федеральной службой по финансовым рынкам.
7. Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда (далее - специализированный депозитарий): Акционерное общество Актив.
8. Место нахождения специализированного депозитария: Россия, 191028, Санкт-Петербург, Литейный пр., д. 26 лит. А, оф.610.
9. Лицензия специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от 27 июля 2010 года № 22-000-0-00093, предоставленная Федеральной службой по финансовым рынкам.
10. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда (далее – регистратор): Акционерное общество Актив.
11. Место нахождения регистратора: Россия, 191028, Санкт-Петербург, Литейный пр., д. 26 лит. А, оф.610.
12. Лицензия регистратора на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от 27 июля 2010 года № 22-000-0-00093, предоставленная Федеральной службой по финансовым рынкам.
13. Полное фирменное наименование аудиторской организации фонда (далее - аудиторская организация): не предусматривается.
14. Место нахождения аудиторской организации: не предусматривается.
15. Настоящие Правила определяют условия доверительного управления фондом.
16. 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.
17. Присоединение к договору доверительного управления фондом осуществляется путем приобретения инвестиционных паев фонда (далее - инвестиционные паи), выдаваемых Управляющей компанией.
18. Имущество, составляющее фонд, является общим имуществом владельцев инвестиционных паев и принадлежит им на праве общей долевой собственности. Раздел имущества, составляющего фонд, и выдел из него доли в натуре не допускаются.
19. Присоединение к договору доверительного управления фондом означает отказ владельцев инвестиционных паев от осуществления преимущественного права приобретения доли в праве собственности на имущество, составляющее фонд.
20. Владельцы инвестиционных паев несут риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего фонд.
21. Срок формирования Фонда – с 01 сентября 2004 года по 01 декабря 2004 года, либо ранее, по достижении стоимости имущества Фонда 2 500 000 (Два миллиона пятьсот тысяч) рублей.
22. Дата окончания срока действия договора доверительного управления Фондом 01 сентября 2019 года.
23. 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.

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

25. Инвестиционная политика Управляющей компании:

26. Инвестиционной политикой Управляющей компании является долгосрочное вложение средств в ценные бумаги, преимущественно акции независимо от страны регистрации или основной деятельности их эмитентов (на мировом рынке), в том числе паи (акции) инвестиционных фондов, ориентированных на инвестиции в указанные ценные бумаги, и краткосрочное вложение средств в имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов) при условии, установленном в пункте 28 Правил.

27. Объекты инвестирования, их состав и описание.

Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в активы, предусмотренные действующим законодательством для категории фондов рыночных финансовых инструментов:

1) активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики (далее – иностранные государства) и включенных в перечень иностранных бирж, утвержденный Указанием Банка России от 28 января 2016 года №3949-У "Об утверждении перечня иностранных бирж, прохождение процедуры листинга на которых является обязательным условием для принятия российской биржей решения о допуске ценных бумаг иностранных эмитентов к организованным торгам, а также условием для непроведения организациями, осуществляющими операции с денежными средствами или иным имуществом, идентификации бенефициарных владельцев иностранных организаций, чьи ценные бумаги прошли процедуру листинга на таких биржах" кроме бирж, не расположенных в указанных в настоящем подпункте иностранных государствах (далее – перечень иностранных бирж), за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов, а именно:

а) инвестиционные паи или акции инвестиционных фондов в случае, если присвоенный им код CFI имеет следующие значения:

- первая буква имеет значение «Е», при условии, что вторая буква имеет значение «U», третья буква (тип фонда) – значение «O» либо «C», пятая буква (категория фонда) – значение «R», «S», «M», «C», «D», за исключением случаев, когда шестая буква имеет значение «Z» или «A»;

- первая буква имеет значение «C», при условии, что третья буква (тип фонда) – значение «O» либо «C», пятая буква (категория фонда) – значение «R», «M», «C», «D», в случае, когда шестая буква имеет значение «X»;

б) инвестиционные паи инвестиционных фондов, в случае, если присвоенный им код CFI имеет следующие значения: первая буква имеет - значение «C», третья буква (тип фонда) – значение «O» либо «C», пятая буква (категория фонда) – значение «B», или «E», или «V», или «L», или «C», или «D», или «F», или «R», или «M», или «K», при условии, что шестая буква имеет значение «U» или «Y»;

в) акции инвестиционных фондов, в случае, если присвоенный им код CFI имеет следующие значения: первая буква имеет значение «C», третья буква (тип фонда) – значение «O» либо «C», пятая буква (категория фонда) – значение «B», или «E», или «V», или «L», или «C», или «D», или «F», или «R», или «M», или «K» при условии, что шестая буква имеет значение «S» или «Q»;

- г) государственные ценные бумаги Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;
- д) акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов;
- е) акции иностранных акционерных обществ;
- ё) облигации российских хозяйственных обществ;
- ж) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций;
- з) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом.

2) инвестиционные паи российских открытых паевых инвестиционных фондов следующих категорий: категории паевых инвестиционных фондов рыночных финансовых инструментов;

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

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

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

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

- федеральные органы исполнительной власти Российской Федерации;
- органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации;
- российские органы местного самоуправления;
- иностранные органы государственной власти;
- международные финансовые организации;
- российские и иностранные юридические лица.

Лица, обязанные по депозитным сертификатам российских кредитных организаций, государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, акциям российских акционерных обществ, облигациям российских хозяйственных обществ, инвестиционным паям российских паевых инвестиционных фондов, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации.

Лица, обязанные по паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, акциям иностранных акционерных обществ, облигациям иностранных коммерческих организаций и международных финансовых организаций, иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира.

Лица, обязанные по депозитным сертификатам иностранных банков иностранных государств, государственным ценным бумагам иностранных государств должны быть зарегистрированы в государствах, указанных в подпункте 1) пункта 27.

В целях применения подпункта 1) - 5) пункта 27, подпункта 1) пункта 31 и подпункта 2) пункта 31 настоящих Правил, входящие в состав фонда 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.

28. Активом, предусмотренным подпунктом пункта 27 настоящих Правил, может являться производный финансовый инструмент при условии, что изменение его стоимости зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав инвестиционного фонда (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав данного инвестиционного фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют.

29. К ценным бумагам, предусмотренным подпунктами 2) и 3) пункта 27 настоящих Правил, относятся ценные бумаги, не подпадающие под требования подпункта 1) пункта 27 настоящих Правил.

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

31. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям.

1) Доля стоимости инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее трех месяцев, 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 следующих фондовых индексов:

1. S&P/ASX-200 (Австралия)
2. ATX (Австрия)
3. BEL20 (Бельгия)
4. Ibovespa 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 8 (Исландия)
14. IBEX 35 (Испания)
15. FTSE MIB (Италия)
16. S&P/TSX Composite (Канада)
17. Shanghai SE Composite (Китай)
18. LuxX Index (Люксембург)
19. IPC (Мексика)
20. AEX Index (Нидерланды)
21. S&P/NZX 50 (Новая Зеландия)
22. OBX (Норвегия)
23. WIG (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 TALLINN_GI (Эстония)
39. FTSE/JSE Top40 (ЮАР)
40. KOSPI (Южная Корея)
41. Nikkei 225 (Япония)
42. Индекс МосБиржи голубых фишек (Россия)

• должна превышать от стоимости чистых активов фонда в совокупности большую из следующих величин:

- пять процентов;

- величину чистого месячного оттока инвестиционных паев, являющуюся минимальной из шести наибольших величин чистых месячных оттоков инвестиционных паев за последние 36 календарных месяцев (данное требование применяется, в случае если с даты завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда прошло 36 календарных месяцев и более). Величина чистого месячного оттока инвестиционных паев определяется как отношение в процентах разности количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены расходные записи в результате их погашения или обмена, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи или обмена, за календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца.

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.

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.

2) 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 соответствующее юридическое лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), права требования к такому юридическому лицу, в совокупности не должны превышать: с 1 января 2020 года - 14 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2020 года - 13 процентов стоимости активов фонда, с 1 января 2021 года - 12 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2021 года - 11 процентов стоимости активов фонда, с 1 января 2022 года - 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: с 1 января 2020 года - 14 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2020 года - 13 процентов стоимости активов фонда, с 1 января 2021 года - 12 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2021 года - 11 процентов стоимости активов фонда, с 1 января 2022 года - 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 инвестиционного фонда для неквалифицированных инвесторов (без учета требования, установленного абзацем первым настоящего подпункта), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными инвесторами (неограниченным кругом лиц), а также при наличии одного из следующих обстоятельств: в соответствии с требованиями, предъявляемыми к деятельности инвестиционного фонда, или документами, регулирующими инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларацией, проспектом эмиссии, правилами доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов 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 её часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, на момент расчета ограничения.

При этом общая сумма денежных средств и стоимость прав требований, которые не учитываются при расчете ограничений, указанных в абзаце первом настоящего подпункта, 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 и обменом инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, на момент расчета ограничения.

Для целей расчета ограничений, указанных 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 её часть) денежных средств, находящихся на указанных счетах (одном из указанных счетов) и включенных в такой фонд при выдаче и (или) обмене инвестиционных паев, в течение не более 2 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 инвестиционного фонда по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года №156-ФЗ, в совокупности не должны превышать 40 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 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 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 г. №156-ФЗ, не должна превышать 20 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.

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

активы, включаемые в состав активов фонда, в соответствии с инвестиционной декларацией (правилами доверительного управления) инвестиционного фонда.

Для целей абзаца восемь и девять 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.

- Не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного квартала совокупная стоимость акций, депозитарных расписок на акции, паев (акции) инвестиционных фондов, ориентированных на указанные финансовые инструменты, оценочная стоимость производных финансовых инструментов, изменение стоимости которых зависит от изменения стоимости ценных бумаг, указанных в настоящем подпункте, должна составлять не менее 80% от стоимости активов фонда.

При этом рабочим днем в целях настоящего подпункта считается день, который не признается в соответствии с законодательством Российской Федерации выходным и (или) нерабочим праздничным днем.

3) Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения Фонда.

32. Описание рисков, связанных с инвестированием.

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 на нее.

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

Настоящее описание рисков не раскрывает информации обо всех рисках, возникающих в связи с деятельностью управляющей компании по управлению (инвестированию) имуществом, составляющим фонд, вследствие разнообразия ситуаций, возникающих при таком управлении (инвестировании).

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

Для целей настоящего описания, под риском при осуществлении операций по инвестированию понимается возможность наступления события, влекущего за собой падение стоимости чистых активов фонда и, соответственно, расчетной стоимости инвестиционного пая, что в свою очередь является убытком для владельца инвестиционных паев.

Владелец инвестиционных паев и лицо, желающее приобрести инвестиционные паи, 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.*

Нефинансовые риски.

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

Стратегический риск связан с социально-политическими и экономическими условиями развития Российской Федерации 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.

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

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

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.

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.

Финансовые риски.

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

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

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

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

Риск ликвидности реализуется при сокращении или отсутствии возможности приобрести или реализовать финансовые инструменты в необходимом объеме и по необходимой цене. При определенных рыночных условиях, если ликвидность рынка неадекватна, может отсутствовать возможность определить стоимость или установить справедливую цену финансового актива, совершить сделку по выгодной цене. На

рынке могут присутствовать только индикативные котировки, что может привести к тому, что актив нельзя будет реализовать и, таким образом, инструмент будет находиться в портфеле фонда до конца срока погашения без возможности реализации.

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 паевого инвестиционного фонда, может включать следующие риски:

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

К числу кредитных рисков, в том числе, относятся:

Риск 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.

Инвестирование в *производные финансовые инструменты* (фьючерсы, форварды, опционы, свопы и др.), 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 неограниченному убытку.

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.

Инвестирование в *иностраннные ценные бумаги* и производные финансовые инструменты, базовые активы, которых имеют иностранное происхождение, присущи описанные выше риски со следующими особенностями.

Иностраннные 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 иностраннные активы могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы.

Лицо, рассматривающее возможность приобретения инвестиционных паев, должно самостоятельно оценить возможные налоговые последствия, связанные с такими инвестициями.

Общеизвестна прямая зависимость величины, ожидаемой прибыли от уровня принимаемого риска. Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов фонда в будущем, решение о покупке инвестиционных паев принимается лицом, желающим приобрести инвестиционные пай самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами, инвестиционной декларацией фонда, с учетом оценки рисков, приведенных в настоящем пункте, но не ограничиваясь ими.

III. Права и обязанности Управляющей компании

33. 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.

34. 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.

35. 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.

36. Управляющая компания:

- 1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;
- 2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом;
- 3) действуя в качестве доверительного управляющего фондом, вправе при условии соблюдения установленных нормативными правовыми актами Банка России, федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг требований, направленных на ограничение рисков, заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами
- 4) передает свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными правовыми актами Банка России, федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;
- 5) вправе провести дробление инвестиционных паев на условиях и в порядке, установленных нормативными правовыми актами Банка России, федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;
- 6) вправе принять решение о прекращении фонда;
- 7) вправе погасить за счет имущества, составляющего фонд, задолженность, возникшую в результате использования Управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев или для проведения операции обмена инвестиционных паев;
- 8) вправе после завершения окончания формирования фонда принять решение об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда;
- 9) вправе принять решение об обмене инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда после завершения его формирования на инвестиционные паи.

37. Управляющая компания обязана:

- 1) осуществлять доверительное управление фондом в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах", другими федеральными законами, нормативными правовыми актами Банка России, федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и настоящими Правилами;
- 2) при осуществлении доверительного управления фондом действовать разумно и добросовестно в интересах владельцев инвестиционных паев;
- 3) передавать имущество, составляющее фонд, для учета и (или) хранения специализированному депозитарию, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации, в том числе нормативными правовыми актами Банка России, федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг не предусмотрено иное;
- 4) передавать специализированному депозитарию копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего фонд, незамедлительно с момента их составления или получения;
- 5) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее 3 рабочих дней до дня составления указанного списка;
- 6) раскрывать отчеты, требования к которым устанавливаются Банком России, федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

38. Управляющая компания не вправе:

- 1) распоряжаться имуществом, составляющим фонд, без предварительного согласия специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, проводимых российской или иностранной биржей либо иным организатором торговли;
- 2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, без предварительного согласия специализированного депозитария;
- 3) использовать имущество, составляющее фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц;
- 4) взимать проценты за пользование денежными средствами Управляющей компанией, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев или для проведения операции обмена инвестиционных паев в случае недостаточности денежных средств, составляющих фонд;
- 5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:

- сделки по приобретению за счет имущества, составляющего фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными правовыми актами Банка России, федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, инвестиционной декларацией фонда;
- сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;
- сделки, в результате которых Управляющей компанией принимается обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет фонд, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, при условии осуществления клиринга по таким сделкам;
- сделки по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;
- договоры займа или кредитные договоры, возврат денежных средств по которым осуществляется за счет имущества фонда, за исключением случаев получения денежных средств для погашения или обмена инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда, а срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать 6 месяцев;
- сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества фонда, за исключением сделок, предусмотренных абзацем 10 подпункта 2 пункта 31 Правил;
- сделки по приобретению в состав фонда имущества, находящегося у Управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, и имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором Управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;
- сделки по отчуждению имущества, составляющего фонд, в состав имущества, находящегося у Управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором Управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;
- сделки по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками Управляющей компании, их основными и преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами Управляющей компании, а также специализированным депозитарием, регистратором;
- сделки по приобретению в состав фонда имущества, принадлежащего Управляющей компании, ее участникам, основным и преобладающим хозяйственным обществам ее участников, ее дочерним и зависимым обществам, либо по отчуждению имущества, составляющего фонд, указанным лицам;
- сделки по приобретению в состав фонда имущества у специализированного депозитария, с которым Управляющей компанией заключен договор, либо по отчуждению имущества указанному лицу, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 149 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;
- сделки по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) Управляющей компанией, а также акционерным инвестиционным фондом, активы которого находятся в доверительном управлении Управляющей компании или функции единоличного исполнительного органа которого осуществляет Управляющая компания.

б) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов фонда, в случаях, установленных нормативными правовыми актами Банка России, федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

39. Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные абзацами восьмым, девятым, одиннадцатым и двенадцатым подпункта 5 пункта 38 настоящих Правил, не применяются, если:

1) 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;

2) сделки совершаются с ценными бумагами, входящими в состав фонда, инвестиционные паи которого могут быть обменены на инвестиционные паи другого паевого инвестиционного фонда, в состав которого приобретаются указанные ценные бумаги;

3) сделки совершаются с ценными бумагами, входящими в состав другого паевого инвестиционного фонда, инвестиционные паи которого могут быть обменены на инвестиционные паи фонда.

40. Ограничения на совершение сделок, установленные абзацем десятым подпункта 5 пункта 38 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки:

1) совершаются с ценными бумагами, включенными в котировальные списки российских 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.

41. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпунктов 1, 3 и 5 пункта 38 и подпункта 3) пункта 36 настоящих Правил Управляющая компания несет обязательства лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом. Долги, возникшие по таким обязательствам, не могут погашаться за счет имущества, составляющего фонд.

IV. Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные паи

42. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.
43. 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 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;
 - 4) 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.
44. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковую долю в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд, и одинаковые права.
45. Инвестиционный пай не является эмиссионной ценной бумагой.
46. Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.
47. Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости.
48. Количество инвестиционных паев, выдаваемых Управляющей компанией, не ограничивается.
49. При выдаче одному лицу инвестиционных паев, составляющих дробное число, количество инвестиционных паев определяется с точностью до 5 (пятого) знака после запятой.
50. Инвестиционные паи свободно обращаются по завершении (окончании) формирования фонда.
51. Инвестиционные паи могут обращаться на организованных торгах.
52. Специализированный депозитарий, регистратор, не могут являться владельцами инвестиционных паев.
53. Учет прав на инвестиционные паи осуществляется на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев и на счетах депо депозитариями.
54. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев.
- 1) Выписка, предоставляемая в электронно-цифровой форме зарегистрированным лицам, являющимся номинальными держателями, зарегистрированным лицам, не являющиеся номинальными держателями, которые вправе осуществлять обмен документами, необходимыми для совершения операций в реестре, с регистратором в электронно-цифровой форме с электронной подписью, направляется заявителю в электронно-цифровой форме с электронной подписью регистратора.
 - 2) Выписка, предоставляемая в форме документа на бумажном носителе, вручается лично у регистратора или иного уполномоченного им лица заявителю или его уполномоченному представителю при отсутствии указания в данных счетах иного способа предоставления выписки.
 - 3) При представлении выписки по запросу нотариуса или уполномоченного законом государственного органа она направляется в форме документа на бумажном носителе по адресу соответствующего нотариуса или органа, указанному в запросе.

V. Выдача инвестиционных паев

55. Управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев при формировании фонда, а также после завершения формирования фонда.
56. Выдача инвестиционных паев осуществляется путем внесения записи по лицевому счету приобретателя или номинального держателя в реестре владельцев инвестиционных паев.
57. Выдача инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на приобретение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, включаемые в заявку на приобретение инвестиционных паев согласно приложению.
58. В случае если в течение 90 (девяноста) дней со дня приема заявки на приобретение инвестиционных паев денежные средства не были переданы в оплату инвестиционных паев в соответствии с указанной заявкой, такая заявка не удовлетворяется.
59. Каждая заявка на приобретение инвестиционных паев предусматривает выдачу инвестиционных паев при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев.
60. В оплату инвестиционных паев передаются только денежные средства.
61. Выдача инвестиционных паев осуществляется при условии включения в состав фонда денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев.

Заявки на приобретение инвестиционных паев

62. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.
63. Прием заявок на приобретение инвестиционных паев осуществляется со дня начала формирования фонда каждый рабочий день.
64. Прием заявок на приобретение инвестиционных паев не осуществляется со дня возникновения основания прекращения фонда.
65. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев:
- 1) Заявки на приобретение инвестиционных паев, содержащие сведения, указанные в приложениях № 1, № 2 к настоящим Правилам, подаются инвестором или его уполномоченным представителем.
 - 2) Заявки на приобретение инвестиционных паев, содержащие сведения, предусмотренные Приложением № 9 к настоящим Правилам, подаются уполномоченным представителем номинального держателя.
 - 3) Заявки на приобретение инвестиционных паев могут подаваться в пунктах приема заявок на бумажных носителях, а также в форме электронных документов согласно Условиям обмена сообщениями, размещенным на сайте dohod.ru (далее также – Условия обмена сообщениями), передаваемых по каналам связи, позволяющим достоверно установить, что документ исходит от лица, направившего заявку, при одновременном соблюдении следующих условий:
 - лицо, желающее приобрести инвестиционные паи, является зарегистрированным пользователем программного комплекса Управляющей компании «Личный кабинет» доступного в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», гиперссылка для перехода к которому находится на сайте Компании на портале с доменным именем dohod.ru (далее - Личный кабинет) и в установленном порядке подтвердило свое согласие с правилами его использования, установленными Управляющей компанией;
 - заявка на приобретение инвестиционных паев направлена в виде электронного документа, созданного путем заполнения электронных форм в Личном кабинете;
 - заявка на приобретение инвестиционных паев заверена электронной подписью лица, желающего приобрести инвестиционные паи.Заявка может быть заверена простой или усиленной электронной подписью инвестора - физического лица либо простой или усиленной электронной подписью инвестора – юридического лица, в том числе номинального держателя. В случае использования усиленной электронной подписи, сертификаты такой подписи выдаются лицом, осуществляющим функции удостоверяющего центра в соответствии с соглашением об электронном документообороте.
 - 4) Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев считается дата и время получения заявки в пункте приема заявок или дата и время, определяемые в соответствии со статьей 5 Условия обмена сообщениями, - для заявок, поданных посредством электронных каналов связи в форме электронного документа, позволяющего достоверно установить лицо, направившее заявку.
 - 5) В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной в форме электронного документа, на основаниях, предусмотренных настоящими правилами, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией в форме электронного документа, согласно Условиям обмена сообщениями.
 - 6) Заявки на приобретение инвестиционных паев, направленные почтовым отправлением, факсом или курьером, не принимаются.
 - 7) Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются:
 - Управляющей компании;
 - агентам по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев (далее – агенты).
 - 8) Заявки на приобретение инвестиционных паев могут быть направлены номинальным держателем в интересах приобретателя инвестиционных паев посредством электронной связи в Управляющую компанию в форме электронного документа, заверенного электронной подписью, при одновременном соблюдении следующих условий:
 - номинальный держатель направляет заявки на приобретение инвестиционных паев с помощью системы электронного документооборота Небанковской кредитной организации акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее – НРД), участниками которой являются данный номинальный держатель и Управляющая компания, в соответствии с нормативными правовыми актами РФ, настоящими Правилами и Правилами электронного документооборота НРД (далее – Правила ЭДО НРД);
 - заявка на приобретение инвестиционных паев направляется в форме электронного документа в формате, который предусмотрен Правилами ЭДО НРД;

- заявка на приобретение инвестиционных паев подписывается электронной подписью номинального держателя, подающего заявку на приобретение инвестиционных паев, сертификат ключа проверки которой выдан лицом, осуществляющим функции удостоверяющего центра в соответствии с Правилами ЭДО НРД.

9) Датой и временем получения Управляющей компанией заявки на приобретение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, считается дата и время, указанные в электронной квитанции о доставке, полученной номинальным держателем от Управляющей компании.

10) В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами и (или) действующим законодательством РФ, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией в форме электронного документа, подписанного электронной подписью.

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

- 1) несоблюдения порядка и сроков подачи заявок, установленных настоящими Правилами;
 - 2) отсутствия 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) приобретения инвестиционного пая лицом, которое в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах" не может быть владельцем инвестиционных паев;
 - 4) принятия Управляющей компанией решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев;
 - 5) введения Банком России запрета на проведение операций по выдаче инвестиционных паев и (или) приему заявок на приобретение инвестиционных паев;
 - 6) несоблюдения правил приобретения инвестиционных паев;
 - 7) приостановление приема заявок в результате принятия Управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда;
 - 8) приостановление приема заявок в результате принятия Управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи;
 - 9) возникновения основания для прекращения фонда;
 - 10) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом "Об инвестиционных фондах".
67. Формы заявки содержатся в Приложениях №1, 2, 9 к настоящим Правилам.

Выдача инвестиционных паев при формировании фонда

68. Выдача инвестиционных паев осуществляется при условии внесения в фонд денежных средств в размере не менее 5 000 (Пяти тысяч) рублей.

69. Минимальная сумма каждого последующего взноса для приобретения инвестиционных паев фонда Владелец паев составляет 1 000 (Одна тысяча) рублей. Максимальная сумма каждого последующего взноса для приобретения инвестиционных паев фонда не ограничивается.

70. Срок выдачи инвестиционных паев составляет не более 3 дней со дня:

1) поступления на счет Управляющей компании денежных средств, внесенных для включения в фонд, если заявка на приобретение инвестиционных паев принята до поступления денежных средств;

2) принятия заявки на приобретение инвестиционных паев, если денежные средства, внесенные для включения в фонд, поступили на счет Управляющей компании до принятия заявки.

71. В случае внесения денежных средств в кассу Управляющей компании срок выдачи инвестиционных паев не должен превышать 3 (Трех) дней со дня принятия заявки на приобретение инвестиционных паев.

72. До завершения формирования фонда выдача одного инвестиционного пая осуществляется на сумму 1 000 (Одна тысяча) рублей.

73. Количество инвестиционных паев, выдаваемых Управляющей компанией при формировании фонда, определяется путем деления суммы денежных средств, внесенных в фонд, на сумму денежных средств, на которую в соответствии с настоящими Правилами выдается один инвестиционный пай.

Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда

74. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда должна осуществляться в день включения в состав фонда денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, или в следующий за ним рабочий день.

75. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее 1 000 (Одна тысяч) рублей.

Порядок передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев

76. Порядок передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев.

Порядок передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев при формировании фонда:

1) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом, открывается отдельный банковский счет (счета) на имя Управляющей компании с указанием на то, что она действует в качестве доверительного управляющего, и названия паевого инвестиционного фонда (далее именуется – счет фонда);

2) юридическими лицами – инвесторами инвестиционные паи оплачиваются путем перечисления (зачисления) денежных средств на счет фонда в банке;

3) физическими лицами – инвесторами инвестиционные паи фонда могут быть оплачены следующими способами:

- внесение наличных денежных средств в кассу Управляющей компании (только по заявкам, поданным Управляющей компанией);

- внесение в оплату инвестиционных паев наличных денежных средств на счет фонда в обслуживающем фонд банке;

- перечисление безналичных денежных средств на счет фонда со счета, открытого в обслуживающем фонд банке;

- перечисление безналичных денежных средств на счет фонда со счета, открытого в любом ином кредитном учреждении;

- перечисление денежных средств на счет фонда из любого кредитного учреждения без открытия банковского счета;

4) оплата инвестиционных паев может быть произведена как до, так и после подачи заявки на приобретение инвестиционных паев.

77. Порядок передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда:

Денежные средства, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет, реквизиты которого указаны в сообщении, раскрытом Управляющей компанией в соответствии с требованиями нормативных правовых актов Банка России, федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Возврат денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев

78. После завершения (окончания) формирования фонда Управляющая компания возвращает денежные средства лицу, передавшему их в оплату инвестиционных паев, если включение этих денежных средств в состав фонда противоречит Федеральному закону "Об инвестиционных фондах", нормативным правовым актам Российской Федерации или настоящим Правилам, в том числе, если в оплату инвестиционных паев переданы денежные средства в сумме, меньше установленной настоящими Правилами минимальной суммы денежных средств, которая может быть передана в оплату инвестиционных паев.

79. После завершения (окончания) формирования фонда возврат денежных средств в случаях, предусмотренных пунктом 78 настоящих Правил, осуществляется Управляющей компанией в течение 5 рабочих дней с даты, когда Управляющая компания узнала или должна была узнать, что денежные средства не могут быть включены в состав фонда, за исключением случая, предусмотренного пунктом 80 настоящих Правил.

80. После завершения (окончания) формирования фонда возврат денежных средств осуществляется Управляющей компанией на банковский счет, указанный в заявке на приобретение инвестиционных паев. В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, возврат осуществляется на иной банковский счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим денежные средства в оплату инвестиционных паев, в течение 5 рабочих дней с даты представления соответствующих сведений.

81. 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 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.

Включение денежных средств в состав фонда

82. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев при выдаче инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда, включаются в состав фонда только при соблюдении всех следующих условий:

- 1) если приняты заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;
- 2) если денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступили Управляющей компании;
- 3) если не приостановлена выдача инвестиционных паев и отсутствуют основания для прекращения фонда.

83. Включение денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, в состав фонда осуществляется на основании надлежаще оформленной заявки на приобретение инвестиционных паев и документов, необходимых для открытия приобретателю (номинальному держателю) лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев.

84. Порядок включения денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, в состав фонда:

- 1) При формировании внесенные денежные средства без учета предусмотренной правилами фонда надбавки включаются в фонд с момента внесения приходной записи о выдаче инвестиционных паев на сумму, соответствующую внесенным денежным средствам.
- 2) После завершения (окончания) формирования фонда денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, должны быть включены в состав фонда в срок не позднее 5 рабочих дней с даты возникновения оснований для их включения в состав фонда. При этом денежные средства включаются в состав фонда не ранее 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.

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

85. Количество инвестиционных паев, выдаваемых Управляющей компанией после даты завершения (окончания) формирования фонда, определяется путем деления суммы денежных средств, включенных в состав фонда, на расчетную стоимость инвестиционного пая, определенную на рабочий день, предшествующий дню выдачи инвестиционных паев.

86. Количество инвестиционных паев, выдаваемых Управляющей компанией после даты завершения (окончания) формирования фонда, не может быть определено исходя из расчетной стоимости инвестиционного пая, определенной на момент времени, предшествующий моменту подачи заявки на приобретение инвестиционных паев или моменту поступления денежных средств в оплату инвестиционных паев.

87. При подаче заявки на приобретение инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда, надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, не взимается.

VI. Погашение инвестиционных паев

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

89. Погашение инвестиционных паев осуществляется на основании требований об их погашении, а в случае прекращения фонда - независимо от заявления таких требований.

90. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявки на погашение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, предусмотренные приложением к настоящим Правилам.

91. Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

92. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в следующем порядке:

1) Заявки на погашение инвестиционных паев, содержащие сведения, указанные в приложениях № 3, № 4 к настоящим Правилам, подаются владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем.

2) Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете, открытом номинальному держателю, указанные в Приложении № 5 к настоящим Правилам, подаются этим номинальным держателем.

3) Заявки на погашение инвестиционных паев могут подаваться в пунктах приема заявок на бумажных носителях, а также в форме электронных документов согласно Условиям обмена сообщениями, передаваемых по каналам связи, позволяющим достоверно установить, что документ исходит от лица, направившего заявку, при одновременном соблюдении следующих условий:

- лицо, желающее погасить инвестиционные паи, является зарегистрированным пользователем Личного кабинета и в установленном порядке подтвердило свое согласие с правилами его использования, установленными Управляющей компанией;
- заявка на погашение инвестиционных паев направлена в виде электронного документа, созданного путем заполнения электронных форм в Личном кабинете;
- заявка на погашение инвестиционных паев заверена электронной подписью лица, желающего погасить инвестиционные паи.

Заявка может быть заверена простой или усиленной электронной подписью инвестора - физического лица либо простой или усиленной электронной подписью инвестора – юридического лица, в том числе номинального держателя. В случае использования усиленной электронной подписи, сертификаты такой подписи выдаются лицом, осуществляющим функции удостоверяющего центра в соответствии с соглашением об электронном документообороте.

4) Датой и временем приема заявки на погашение инвестиционных паев считается дата и время получения заявки в пункте приема заявок или дата и время, определяемые в соответствии со статьей 5 Условий обмена сообщениями, - для заявок, поданных посредством электронных каналов связи в форме электронного документа, позволяющего достоверно установить лицо, направившее заявку.

5) В случае отказа в приеме заявки на погашение инвестиционных паев, полученной в форме электронного документа, на основаниях, предусмотренных настоящими правилами, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией в форме электронного документа, согласно Условий обмена сообщениями.

6) Заявки на погашение инвестиционных паев, направленные почтовым отправлением, факсом или курьером, не принимаются.

7) Прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется каждый рабочий день.

8) Заявки на погашение инвестиционных паев подаются:

- Управляющей компании;
- агентам.

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

10) Заявки на погашение инвестиционных паев могут быть направлены номинальным держателем посредством электронной связи в Управляющую компанию в форме электронного документа, заверенного электронной подписью, при одновременном соблюдении следующих условий:

- номинальный держатель направляет заявки на погашение инвестиционных паев с помощью системы электронного документооборота НРД, участниками которой являются данный номинальный держатель и Управляющая компания, в соответствии с нормативными правовыми актами РФ, настоящими Правилами и Правилами ЭДО НРД;

- заявка на погашение инвестиционных паев направляется в форме электронного документа в формате, который предусмотрен Правилами ЭДО НРД;

- заявка на погашение инвестиционных паев подписывается электронной подписью номинального держателя, подающего заявку на погашение инвестиционных паев, сертификат ключа проверки которой выдан лицом, осуществляющим функции удостоверяющего центра в соответствии с Правилами ЭДО НРД.

11) Датой и временем получения Управляющей компанией заявки на погашение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, считается дата и время, указанные в электронной квитанции о доставке, полученной номинальным держателем от Управляющей компании.

12) В случае отказа в приеме заявки на погашение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами и (или) действующим законодательством РФ, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией в форме электронного документа, подписанного электронной подписью.

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

1) несоблюдение порядка подачи заявок, установленного настоящими Правилами;

2) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев;

3) введение Банком России запрета на проведение операций по погашению инвестиционных паев и (или) принятию заявок на погашение инвестиционных паев;

4) возникновение основания для прекращения фонда;

5) подача заявки на погашение инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования фонда;

6) приостановление приема заявок, в результате принятия Управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда

7) приостановление приема заявок, в результате принятия Управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи.

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

95. В случае если заявка на погашение инвестиционных паев, принятая до проведения дробления инвестиционных паев, подлежит удовлетворению после его проведения, такая заявка удовлетворяется в количестве инвестиционных паев с учетом дробления.

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

97. Погашение инвестиционных паев осуществляется в срок не более 3 (трех) рабочих дней со дня приема заявки на погашение инвестиционных паев.

98. 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.

99. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость, рассчитывается в следующем порядке:

1) при подаче заявки на погашение инвестиционных паев в срок, меньше или равный 365 (тремстам шестидесяти пяти) дням со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении для любого отчуждателя инвестиционного пая за исключением лиц, имеющих лицензии на осуществление соответствующих видов деятельности согласно требованиям законодательства о рынке ценных бумаг – 1,5 (Одной целой пяти десятых) процента от расчетной стоимости инвестиционного пая;

2) при подаче заявки на погашение инвестиционных паев лицами, имеющими лицензии на осуществление соответствующих видов деятельности согласно требованиям законодательства о рынке ценных бумаг в срок, меньше или равный 10 (десяти) дням со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении - 1,5 (Одной целой пяти десятых) процента от расчетной стоимости инвестиционного пая.

3) при подаче заявки на погашение инвестиционных паев управляющей компанией, действующей как доверительный управляющий имуществом физического и (или) юридического лица – скидка не устанавливается.

100. Выплата денежной компенсации при погашении инвестиционных паев осуществляется за счет денежных средств, составляющих фонд, если иное не предусмотрено правилами.

101. В случае недостаточности указанных денежных средств для выплаты денежной компенсации Управляющая компания обязана продать иное имущество, составляющее фонд. До продажи этого имущества Управляющая компания вправе использовать для погашения инвестиционных паев свои собственные денежные средства.

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

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

104. 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 рабочих дней со дня получения Управляющей компанией сведений об указанных реквизитах банковского счета.

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

106. Формы заявки содержатся в Приложениях №3-5 к настоящим Правилам.

VII. Обмен инвестиционных паев на основании решения Управляющей компании

107. Обмен инвестиционных паев на основании решения Управляющей компании осуществляется без заявления владельцами инвестиционных паев требований об их обмене путем конвертации инвестиционных паев в инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда (далее - фонд, к которому осуществляется присоединение).

108. Решение об обмене инвестиционных паев на инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение, не может быть принято Управляющей компанией в случае, если право Управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим фонд (какой-либо частью такого имущества), ограничено в соответствии с требованиями нормативных правовых актов, решениями федеральных органов исполнительной власти, Банка России или решением суда.

109. Управляющая компания отменяет указанное решение, если в период после принятия Управляющей компанией такого решения и до приостановления приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, указанного в пункте 112 настоящих Правил, право Управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим фонд (какой-либо частью такого имущества), было ограничено в соответствии с требованиями нормативных правовых актов, решениями федеральных органов исполнительной власти или решением суда.

110. Информацию об отмене указанного решения Управляющая компания раскрывает в соответствии с пунктом 157 настоящих Правил.

111. Обмен инвестиционных паев на основании решения Управляющей компании может осуществляться только при условии раскрытия Управляющей компанией информации о принятии соответствующего решения.

112. Прием заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, а также заявок на обмен инвестиционных паев иных паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи приостанавливается по истечении 30 дней со дня раскрытия Управляющей компанией информации о принятии решения, предусмотренного пунктом 107 настоящих Правил.

113. Управляющая компания обязана не позднее 3 рабочих дней со дня, следующего за днем приостановления приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, указанного в пункте 112 настоящих Правил, осуществить объединение имущества, составляющего фонд, и имущества, составляющего фонд, к которому осуществляется присоединение.

114. В случае если в течение указанного срока право Управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим фонд (какой-либо частью такого имущества), было ограничено в соответствии с требованиями нормативных правовых актов, решениями федеральных органов исполнительной власти, Банка России или решением суда, Управляющая компания не вправе объединять имущество фонда с имуществом фонда, к которому осуществляется присоединение, до дня снятия указанного ограничения. При этом течение указанного срока приостанавливается до дня снятия такого ограничения.

115. После окончания объединения имущества фонда и имущества фонда, к которому осуществляется присоединение, обязанности, возникшие в связи с доверительным управлением имуществом фонда, подлежат исполнению за счет имущества фонда, к которому осуществляется присоединение.

116. Конвертация инвестиционных паев в инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение, производится при условии завершения объединения имущества, указанного в пункте 113 настоящих Правил, в течение одного рабочего дня, следующего за днем завершения указанного объединения имущества.

117. Договор доверительного управления фондом прекращается после конвертации всех инвестиционных паев в инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение.

VII (1). Обмен на инвестиционные паи на основании решения Управляющей компании

118. Обмен на инвестиционные паи на основании решения Управляющей компании осуществляется путем конвертации в них инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда (далее - присоединяемый фонд).

119. По истечении 30 дней со дня раскрытия Управляющей компанией информации о принятии решения об обмене инвестиционных паев присоединяемого фонда на инвестиционные паи приостанавливается прием заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев до дня конвертации инвестиционных паев присоединяемого фонда в инвестиционные паи.

120. Управляющая компания обязана отменить указанное решение, если в период после принятия Управляющей компанией такого решения и до приостановления приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, указанного в настоящем пункте, право Управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим присоединяемый фонд (какой-либо частью такого имущества), было ограничено в соответствии с требованиями нормативных правовых актов, решениями федеральных органов исполнительной власти, Банка России или решением суда.

121. Управляющая компания обязана раскрыть информацию об отмене указанного решения в соответствии с пунктом 157 настоящих Правил.

122. Приходные записи по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев при обмене на инвестиционные паи вносятся в день внесения расходных записей по лицевым счетам в реестре владельцев конвертируемых инвестиционных паев присоединяемого фонда.

123. После окончания объединения имущества фонда и имущества присоединяемого фонда обязанности, возникшие в связи с доверительным управлением имуществом присоединяемого фонда, подлежат исполнению за счет имущества фонда.

124. Количество инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация, определяется исходя из коэффициента конвертации, который определяется как отношение расчетной стоимости инвестиционного пая присоединяемого фонда к расчетной стоимости инвестиционного пая, на день приостановления приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев в соответствии с пунктом 118 настоящих Правил.

VIII. Обмен инвестиционных паев на основании заявок на их обмен

125. Обмен инвестиционных паев может осуществляться после даты завершения (окончания) формирования фонда.

126. Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи:

- Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ДОХОДЪ. Глобальные инновации»;
- Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ДОХОДЪ. Дивидендные акции. Россия»;
- Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ДОХОДЪ. Российские акции. Первый эшелон»;
- Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ДОХОДЪ. Перспективные облигации. Россия»;
- Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ДОХОДЪ. Мультифакторные инвестиции. Россия»;
- Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ДОХОДЪ. Валютные облигации. Мировой рынок».

127. Обмен инвестиционных паев осуществляется путем конвертации инвестиционных паев (конвертируемые инвестиционные паи) в инвестиционные паи другого паевого инвестиционного фонда (инвестиционные паи, в которые осуществляется конвертация) без выплаты денежной компенсации их владельцам.

128. Обмен инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на обмен инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, предусмотренные приложением к настоящим Правилам.

129. Заявки на обмен инвестиционных паев носят безотзывный характер.

130. Прием заявок на обмен инвестиционных паев осуществляется каждый рабочий день.

131. Заявки на обмен инвестиционных паев подаются в следующем порядке.

1) Заявки на обмен инвестиционных паев, содержащие сведения, предусмотренные приложениями № 6, № 7 к настоящим Правилам, подаются владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем.

2) Заявки на обмен инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете, открытом номинальному держателю, предусмотренные в Приложении № 8 к настоящим Правилам, подаются этим номинальным держателем.

3) Заявки на обмен инвестиционных паев могут подаваться в пунктах приема заявок на бумажных носителях, а также в форме электронных документов согласно Условиям обмена сообщениями, передаваемых по каналам связи, позволяющим достоверно установить, что документ исходит от лица, направившего заявку, при одновременном соблюдении следующих условий:

- лицо, желающее обменять инвестиционные паи, является зарегистрированным пользователем Личного кабинета и в установленном порядке подтвердило свое согласие с правилами его использования, установленными Управляющей компанией;

- заявка на обмен инвестиционных паев направлена в виде электронного документа, созданного путем заполнения электронных форм в Личном кабинете;

- заявка на обмен инвестиционных паев заверена электронной подписью лица, желающего обменять инвестиционные паи.

Заявка может быть заверена простой или усиленной электронной подписью инвестора - физического лица либо простой или усиленной электронной подписью инвестора – юридического лица, в том числе номинального держателя. В случае использования усиленной электронной подписи, сертификаты такой подписи выдаются лицом, осуществляющим функции удостоверяющего центра в соответствии с соглашением об электронном документообороте.

4) Датой и временем приема заявки на обмен инвестиционных паев считается дата и время получения заявки в пункте приема заявок или дата и время, определяемые в соответствии со статьей 5 Условия обмена сообщениями, - для заявок, поданных посредством электронных каналов связи в форме электронного документа, позволяющего достоверно установить лицо, направившее заявку.

5) В случае отказа в приеме заявки на обмен инвестиционных паев, полученной в форме электронного документа, на основаниях, предусмотренных настоящими правилами, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией в форме электронного документа, согласно Условия обмена сообщениями.

6) Заявки на обмен инвестиционных паев, направленные почтовым отправлением, факсом или курьером, не принимаются.

7) Заявки на обмен инвестиционных паев подаются:

- Управляющей компании;

- агентам.

8) Лица, которым в соответствии с правилами могут подаваться заявки на приобретение инвестиционных паев, принимают также заявки на обмен инвестиционных паев.

9) Заявки на обмен инвестиционных паев могут быть направлены номинальным держателем посредством электронной связи в Управляющую компанию в форме электронного документа, заверенного электронной подписью, при одновременном соблюдении следующих условий:

- номинальный держатель направляет заявки на обмен инвестиционных паев с помощью системы электронного документооборота НРД, участниками которой являются данный номинальный держатель и Управляющая компания, в соответствии с нормативными правовыми актами РФ, настоящими Правилами и Правилами ЭДО НРД;

- заявка на обмен инвестиционных паев направляется в форме электронного документа в формате, который предусмотрен Правилами ЭДО НРД;

- заявка на обмен инвестиционных паев подписывается электронной подписью номинального держателя, подающего заявку на обмен инвестиционных паев, сертификат ключа проверки которой выдан лицом, осуществляющим функции удостоверяющего центра в соответствии с Правилами ЭДО НРД.

10) Датой и временем получения Управляющей компанией заявки на обмен инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, считается дата и время, указанные в электронной квитанции о доставке, полученной номинальным держателем от Управляющей компании.

11) В случае отказа в приеме заявки на обмен инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами и (или) действующим законодательством РФ, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией в форме электронного документа, подписанного электронной подписью.

132. В приеме заявок на обмен инвестиционных паев отказывается в следующих случаях:

1) несоблюдение порядка подачи заявок, установленного настоящими Правилами;

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

3) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев;

4) если в результате такого обмена владельцем инвестиционных паев станет лицо, которое в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах" не может быть их владельцем;

5) принятие решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев, требование об обмене на которые содержится в заявке;

6) введение Банком России запрета на проведение операций по обмену инвестиционных паев и (или) принятию заявок на обмен инвестиционных паев;

7) возникновение основания для прекращения фонда и (или) паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен;

8) подача заявки на обмен инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования фонда или паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен;

9) приостановление приема заявок в результате принятия Управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда;

10) приостановление приема заявок в результате принятия Управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи.

133. Принятые заявки на обмен инвестиционных паев удовлетворяются в пределах количества инвестиционных паев, учтенных на соответствующем лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев.

134. В случае если заявка на обмен инвестиционных паев, принятая до проведения дробления инвестиционных паев, подлежит удовлетворению после его проведения, такая заявка удовлетворяется в количестве инвестиционных паев с учетом дробления

135. Расходные записи по лицевым счетам владельцев инвестиционных паев, подавших заявки на обмен инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда, вносятся в реестр владельцев инвестиционных паев в срок не более 5 рабочих дней со дня принятия заявки на обмен инвестиционных паев.

136. Управляющая компания совершает действия по передаче имущества, составляющего фонд, в состав открытого паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен, не позднее рабочего дня, следующего за днем конвертации инвестиционных паев, в размере, соответствующем расчетной стоимости конвертируемых инвестиционных паев, определенной на рабочий день, предшествующий дню конвертации инвестиционных паев, но не ранее дня принятия заявки на обмен инвестиционных паев.

137. Формы заявки содержатся в Приложениях №6-8 к настоящим Правилам.

IX. Обмен на инвестиционные паи на основании заявок

138. Обмен на инвестиционные паи осуществляется путем конвертации в них инвестиционных паев другого паевого инвестиционного фонда (конвертируемые инвестиционные паи другого паевого инвестиционного фонда).

139. Приходные записи по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев при обмене на инвестиционные паи вносятся в день внесения расходных записей по лицевым счетам в реестре владельцев конвертируемых инвестиционных паев другого паевого инвестиционного фонда.

140. Количество инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация, определяется путем деления стоимости имущества, передаваемого в счет обмена конвертируемых инвестиционных паев другого паевого инвестиционного фонда, на расчетную стоимость инвестиционного пая.

141. Расчетная стоимость одного инвестиционного пая определяется на рабочий день, предшествующий дню внесения приходной записи по лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев в связи с обменом на инвестиционные паи.

Х. Приостановление выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев

142. Управляющая компания вправе приостановить выдачу инвестиционных паев.

143. Управляющая компания вправе одновременно приостановить выдачу, погашение и обмен инвестиционных паев в следующих случаях:

- 1) расчетная стоимость инвестиционных паев не может быть определена вследствие возникновения обстоятельств непреодолимой силы;
- 2) передача прав и обязанностей регистратора другому лицу.

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

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

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

XI. Вознаграждения и расходы

146. За счет имущества, составляющего фонд, выплачиваются вознаграждение Управляющей компании в размере 0,69 (Ноль целых шестьдесят девять сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, а также специализированному депозитарию, регистратору в размере не более 0,2 (Ноль целых две десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда.

147. Вознаграждение Управляющей компании начисляется ежемесячно, в последний рабочий день каждого месяца и выплачивается не позднее 15 рабочих дней с даты его начисления.

148. Вознаграждение специализированному депозитарию, регистратору выплачивается в срок, предусмотренный в договорах указанных лиц с Управляющей компанией.

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

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

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

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

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

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

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

7) расходы по уплате обязательных платежей, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации 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 настоящих Правил, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом фонда, а также нотариальным удостоверением сделок с имуществом фонда или сделок по приобретению имущества в состав фонда, требующих такого удостоверения;

10) расходы, связанные с уплатой государственной пошлины за рассмотрение ходатайств, предусмотренных антимонопольным законодательством Российской Федерации, в связи с совершением сделок с имуществом фонда или сделок по приобретению имущества в состав имущества фонда;

11) иные расходы, не указанные в настоящих Правилах, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом и совокупный предельный размер таких расходов составляет не более 0,1 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".

150. Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, составляет 1 (Один) процент среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами Банка России, федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

151. Расходы, не предусмотренные пунктом 149 настоящих правил, а также вознаграждения в части превышения размеров, указанных в пункте 146 настоящих Правил, или 0,89 (Ноль целых восемьдесят девять сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, выплачиваются Управляющей компанией за счет своих собственных средств.

152. 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.

ХII. Определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая

153. Стоимость чистых активов фонда определяется в порядке и сроки, предусмотренные нормативными правовыми актами Банка России, федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

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

ХIII. Информация о фонде

155. Управляющая компания и агенты обязана (обязаны) в местах приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев предоставлять всем заинтересованным лицам по их требованию:

- 1) настоящие Правила, а также полный текст внесенных в них изменений, зарегистрированных Банком России и зарегистрированных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг;
- 2) настоящие Правила с учетом внесенных в них изменений, зарегистрированных Банком России и зарегистрированных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг;
- 3) правила ведения реестра владельцев инвестиционных паев;
- 4) справку о стоимости имущества, составляющего фонд, и соответствующие приложения к ней;
- 5) справку о стоимости чистых активов фонда и расчетной стоимости одного инвестиционного пая, по последней оценке,
- 6) баланс имущества, составляющего фонд, бухгалтерскую (финансовую) отчетность Управляющей компании, бухгалтерскую (финансовую) отчетность специализированного депозитария, аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности Управляющей компании фонда, составленные на последнюю отчетную дату;
- 7) отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;
- 8) сведения о вознаграждении Управляющей компании, расходах, оплаченных за счет имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;
- 9) сведения о приостановлении и возобновлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев с указанием причин приостановления;
- 10) сведения об агенте (агентах) по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев с указанием его (их) фирменного наименования, места нахождения, телефонов, мест приема им (ими) заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев, адреса, времени приема заявок, номера телефона пунктов приема заявок;
- 11) список печатных изданий, информационных агентств, а также адрес страницы в сети Интернет, которые используются для раскрытия информации о деятельности, связанной с доверительным управлением фондом;
- 12) иные документы, содержащие информацию, раскрытую Управляющей компанией в соответствии с требованиями Федерального закона "Об инвестиционных фондах", нормативных правовых актов Банка России, федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, и настоящих Правил.

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

157. Управляющая компания обязана раскрывать информацию на сайте dohod.ru Информация, подлежащая в соответствии с нормативными правовыми актами Банка России, федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг опубликованию в печатном издании, публикуется в «Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам».

XIV. Ответственность Управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора

158. 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 правил, в том числе за неправильное определение суммы, на которую выдается инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 41 настоящих Правил.

159. 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.

160. Специализированный депозитарий несет солидарную ответственность с Управляющей компанией перед владельцами инвестиционных паев в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения специализированным депозитарием обязанностей по учету и хранению имущества, составляющего фонд, а также по осуществлению контроля за распоряжением имуществом, составляющим фонд, и денежными средствами, переданными в оплату инвестиционных паев.

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

- 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.

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

162. Управляющая компания несет субсидиарную с регистратором ответственность, предусмотренную пунктом 161 настоящих Правил.

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

XV. Прекращение фонда

164. Фонд должен быть прекращен в случае, если:

- 1) принята (приняты) заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев;
- 2) принята (приняты) в течение одного дня заявка (заявки) на погашение или обмен 75 и более процентов инвестиционных паев при отсутствии в течении этого дня оснований для выдачи инвестиционных паев или обмена на них инвестиционных паев других паевых инвестиционных фондов;
- 3) аннулирована (прекратила действие) лицензия Управляющей компании;
- 4) аннулирована (прекратила действие) лицензия специализированного депозитария и в течение 3 месяцев со дня принятия решения об аннулировании лицензии (прекращении действия) Управляющей компанией не приняты меры по передаче другому специализированному депозитарию активов фонда для их учета и хранения, а также по передаче документов, необходимых для осуществления деятельности нового специализированного депозитария;
- 5) Управляющей компанией принято соответствующее решение;
- 6) наступили иные основания, предусмотренные Федеральным законом "Об инвестиционных фондах".

165. Прекращение фонда осуществляется в порядке, предусмотренном Федеральным законом "Об инвестиционных фондах".

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

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

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

XVI. Внесение изменений в настоящие Правила

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

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

170. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений, предусмотренных пунктами 171 и 172 настоящих Правил.

171. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу по истечении одного месяца со дня раскрытия сообщения о регистрации таких изменений Банком России, если они связаны:

- 1) с изменением инвестиционной декларации фонда;
- 2) с увеличением размера вознаграждения Управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора;
- 3) с увеличением расходов и (или) расширением перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;
- 4) с введением скидок в связи с погашением инвестиционных паев или увеличением их размеров;
- 5) с иными изменениями, предусмотренными нормативными правовыми актами Банка России.

172. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня их регистрации Банком России, если они касаются:

- 1) изменения наименований Управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, а также 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 правовыми актами Банка России.

XVII. Основные сведения о порядке налогообложения доходов инвесторов

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

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

Генеральный директор
ООО «УК «ДОХОДЪ»

Бородатова М.В.

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

Выделенные поля являются обязательными для заполнения

Дата: _____ **Время:** _____ **Код агента:** _____

Полное название Фонда:

**Полное фирменное наименование Управляющей
компании:**

Заявитель

Полное наименование:

Документ:

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

Номер лицевого счета:

(если известен)

Реквизиты банковского счета:

(№счета, получатель, наимен. банка, БИК, к/с, доп. сведения)

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

Действующий на основании:

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

Для физических лиц

Документ, удостоверяющий личность представителя:

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

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:

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

В лице:

(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий личность:

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

Действующий на основании:

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

Прошу выдавать инвестиционные пай Фонда при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев.

Платёжный документ (указывается в случае предоплаты) №: _____ Дата: ____ . ____ . ____ г.

ВНИМАНИЕ! В случае оплаты приобретаемых инвестиционных паев после подачи данной заявки следует обязательно указывать номер и дату данной Заявки в Платежном документе (графа - назначение платежа).

**Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами Фонда ознакомлен.**

Подпись
Уполномоченного представителя

Подпись лица
принявшего заявку

М.П.

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

Выделенные поля являются обязательными для заполнения

Дата:

Время:

Код агента:

Полное название Фонда:

Полное фирменное наименование Управляющей
компании:

Заявитель

Ф.И.О:

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

Номер лицевого счета:
(если известен)

Являюсь налоговым резидентом РФ:

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

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

Для физических лиц

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

Для юридических лиц

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

В лице:
(Ф.И.О.)

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

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

Прошу погасить принадлежащие мне инвестиционные паи Фонда в количестве _____ штук.

Прошу перечислить сумму денежной компенсации по следующим реквизитам:
(№счета, наимен. банка, БИК, к/с, доп. сведения)

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись Заявителя/
Уполномоченного представителя

Подпись лица
принявшего заявку

М.П.

Приложение № 4 к Правилам Фонда

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

Выделенные поля являются обязательными для заполнения

Дата:

Время:

Код агента:

Полное название Фонда:

Полное фирменное наименование Управляющей
компании:

Заявитель

Полное наименование:

Документ:

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

Номер лицевого счета:

(если известен)

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

Действующий на основании:

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

Для физических лиц

Документ, удостоверяющий личность представителя:

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

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:

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

В лице:

(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий личность:

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

Действующий на основании:

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

Прошу погасить инвестиционные паи Фонда в количестве _____ штук.

Прошу перечислить сумму денежной компенсации по следующим реквизитам:

(Несчета, наимен. банка, БИК, к/с, доп. сведения)

Настоящая заявка носит безотзывный характер.

С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись

Уполномоченного представителя

Подпись лица

принявшего заявку

М.П.

Приложение № 5 к Правилам Фонда

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

Выделенные поля являются обязательными для заполнения

Дата:

Время:

Код агента:

Полное название Фонда:

Полное фирменное наименование Управляющей
компании:

Заявитель – номинальный держатель

Полное наименование:

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

Номер лицевого счета:(если известен)

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

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

Для физических лиц

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

Для юридических лиц

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

В лице:(Ф.И.О.)

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

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

Информация о каждом номинальном держателе приобретаемых инвестиционных паев:

(полное наименование, номера счетов депо)

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

Ф.И.О/Наименование:

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

Номер счета депо приобретателя:

Прошу погасить инвестиционные паи Фонда в количестве _____ штук.

Прошу перечислить сумму денежной компенсации по следующим реквизитам: (№ счета, наимен. банка, БИК, к/с, доп. сведения)

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного представителя

Подпись лица
принявшего заявку

М.П.

Приложение № 6 к Правилам фонда

Заявка на обмен инвестиционных паев №
для физических лиц

Выделенные поля являются обязательными для заполнения

Дата:

Время:

Код агента:

Полное название Фонда:

Полное фирменное наименование Управляющей
компании:

Заявитель

Ф.И.О:

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

Номер лицевого счета:

Номер лицевого счета:
(указывается номер лицевого счета в реестре Фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен)

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

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

Для физических лиц

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

Для юридических лиц

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

В лице:
(Ф.И.О.)

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

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

Прошу осуществить обмен принадлежащих мне инвестиционных паев Фонда в количестве _____ штук в порядке, предусмотренном Правилами доверительного управления Фондом на инвестиционные паи:

(Полное название Фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен)

**Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами Фонда ознакомлен.**

**Подпись Заявителя/
Уполномоченного представителя**

**Подпись лица
принявшего заявку**

М.П.

Приложение № 7 к Правилам фонда

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

Выделенные поля являются обязательными для заполнения

Дата:

Время:

Код агента:

Полное название Фонда:

**Полное фирменное наименование Управляющей
компании:**

Заявитель

Полное наименование:

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

Номер лицевого счета:

Номер лицевого счета:
(в случае наличия - указывается номер лицевого счета в
реестре Фонда, на инвестиционные паи которого
осуществляется обмен)

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

Действующий на основании:

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

Для физических лиц

**Документ, удостоверяющий личность
представителя:**

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

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:

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

В лице:

(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий личность:

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

Действующий на основании:

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

**Прошу осуществить обмен принадлежащих нам инвестиционных паев Фонда в количестве _____ штук
в порядке, предусмотренном Правилами доверительного управления Фондом на инвестиционные паи:**

(Полное название Фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен)

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного представителя

Подпись лица
принявшего заявку

М.П.

Приложение № 8 к Правилам фонда

**Заявка на обмен инвестиционных паев №
для юридических лиц – номинальных держателей**

Выделенные поля являются обязательными для заполнения

Дата:

Время:

Код агента:

Полное название Фонда:

**Полное фирменное наименование Управляющей
компании:**

Заявитель – номинальный держатель

Полное наименование:

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

Номер лицевого счета:

Номер лицевого счета:(в случае наличия - указывается
номер лицевого счета в реестре Фонда, на инвестиционные паи
которого осуществляется обмен)

Уполномоченный представитель**Ф.И.О/Наименование:****Действующий на основании:** (наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)**Для физических лиц****Документ, удостоверяющий личность представителя:**
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)**Для юридических лиц****Свидетельство о регистрации:** (наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)**В лице:**(Ф.И.О.)**Документ, удостоверяющий личность:**(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)**Действующий на основании:**(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)**Информация о каждом номинальном держателе приобретаемых инвестиционных паев:**

(полное наименование, номера счетов депо)

Информация о приобретателе инвестиционных паев, на основании распоряжения которого действует номинальный держатель**Ф.И.О/Наименование:****Документ:**(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)**Номер счета депо приобретателя:****Количество инвестиционных паев на счете депо владельца инвестиционных паев:**

Прошу осуществить обмен инвестиционных паев Фонда в количестве _____ штук
в порядке, предусмотренном Правилами доверительного управления Фондом на инвестиционные паи:

(Полное название Фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен)

Настоящая заявка носит безотзывный характер.**С Правилами Фонда ознакомлен.****Подпись
Уполномоченного представителя****Подпись лица
принявшего заявку**

М.П.

Приложение № 9 к Правилам фонда

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

Выделенные поля являются обязательными для заполнения

Дата:**Время:****Код агента:****Полное название Фонда:****Полное фирменное наименование Управляющей
компании:****Заявитель – номинальный держатель****Полное наименование:****Документ:**(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)**Номер лицевого счета:(если известен)****Реквизиты банковского счета:**
(№счета, получатель, наимен. банка, БИК, к/с, доп. сведения)**Уполномоченный представитель****Ф.И.О/Наименование:****Действующий на основании:**
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)**Для физических лиц****Документ, удостоверяющий личность представителя:**
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Для юридических лиц

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

В лице:(Ф.И.О.)

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

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

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

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

Ф.И.О/Наименование:

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

Номер счета депо приобретателя:

Прошу выдавать инвестиционные паи Фонда при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев.

Платёжный документ (указывается в случае предоплаты) №: ____ Дата: ____ . ____ . ____ г.

ВНИМАНИЕ! В случае оплаты приобретаемых инвестиционных паев после подачи данной заявки следует обязательно указывать номер и дату данной Заявки в Платежном документе (графа - назначение платежа).

Настоящая заявка носит безотзывный характер.

С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного представителя

Подпись лица
принявшего заявку

М.П.