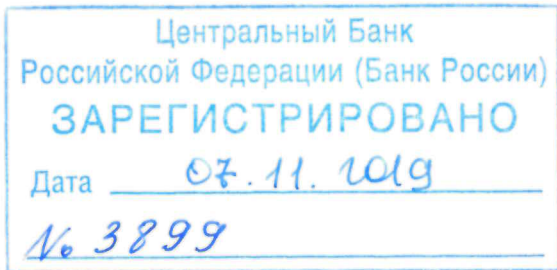




Тинькофф
Капитал



УТВЕРЖДЕНО
Приказом Генерального директора
ООО «Тинькофф Капитал»
№ 1031.01 от «31» октября 2019



**Правила доверительного управления
Биржевым паевым инвестиционным фондом
рыночных финансовых инструментов
«Тинькофф – Стратегия вечного портфеля в евро»**

город Москва, 2019

I. Общие положения

1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее - фонд): Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Тинькофф – Стратегия вечного портфеля в евро».

2. Краткое название фонда: БПИФ рыночных финансовых инструментов «Тинькофф – Стратегия вечного портфеля в евро».

3. Тип фонда - биржевой.

4. Полное фирменное наименование управляющей компании фонда (далее - управляющая компания): Общество с ограниченной ответственностью «Тинькофф Капитал».

5. Место нахождения управляющей компании: Российская Федерация, 125212, город Москва, шоссе Головинское, дом 5, корпус 1, этаж 19 пом. 19018.

6. Лицензия управляющей компании от «03» сентября 2019 г. № 21-000-1-01027, предоставленная Банком России.

7. Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда (далее - специализированный депозитарий): Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ».

8. Место нахождения специализированного депозитария: Российская Федерация, 115162, город Москва, улица Шаболовка, дом 31, корпус Б.

9. Лицензия специализированного депозитария от «04» октября 2000 г. № 22-000-1-00013, предоставленная ФКЦБ России.

10. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда (далее - регистратор): Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ».

11. Место нахождения регистратора: Российская Федерация, 115162, город Москва, улица Шаболовка, дом 31, корпус Б.

12. Лицензия регистратора от «04» октября 2000 г. № 22-000-1-00013, выданная (предоставленная) ФКЦБ России.

13. Полное фирменное наименование аудиторской организации фонда (далее - аудиторская организация): Общество с ограниченной ответственностью Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива».

14. Место нахождения аудиторской организации: Российская Федерация, 125009, город Москва, улица Тверская, дом 18, корпус 1, эт. 7 п. I к. 64 оф. 730.

15. Полное фирменное наименование российской биржи (российских бирж), к организованным торгам на которой допущены инвестиционные паи фонда и на которой участники торгов (далее - маркет-мейкер) поддерживают цены, спрос, предложение и объем организованных торгов инвестиционными паями (далее - обязанность маркет-мейкера): Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».

16. Полное фирменное наименование лица, уполномоченного управляющей компанией, от которого владельцы инвестиционных паев вправе требовать покупки имеющихся у них

инвестиционных паев или продажи им инвестиционных паев (далее - уполномоченное лицо): Общество с ограниченной ответственностью «АТОН».

Место нахождения уполномоченного лица: Российская Федерация, 115035, город Москва, Овчинниковская набережная, дом 20, строение 1.

17. Настоящие Правила определяют условия доверительного управления фондом.

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

Присоединение к договору доверительного управления фондом осуществляется путем приобретения инвестиционных паев фонда (далее - инвестиционные паи), выдаваемых 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.

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

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

20. Формирование фонда начинается по истечении 5 (пяти) рабочих дней с даты регистрации правил доверительного управления фондом (далее - правила).

Срок формирования фонда: 3 (три) месяца с даты начала формирования фонда.

Стоимость имущества, передаваемого в оплату инвестиционных паев, необходимая для завершения (окончания) формирования фонда: 50 000 000 (пятьдесят миллионов) рублей.

Датой завершения (окончания) формирования фонда является дата направления управляющей компанией в Банк России отчета о завершении (окончании) формирования фонда.

21. Дата окончания срока действия договора доверительного управления фондом: «26» сентября 2034 года.

22. Срок действия договора доверительного управления считается продленным на тот же срок, если на дату его окончания владельцы инвестиционных паев, являющиеся уполномоченными лицами, не потребовали погашения всех инвестиционных паев этого фонда.

II. Инвестиционная декларация

23. Целью инвестиционной политики управляющей компании является обеспечение соответствия изменений расчетной цены изменениям количественных показателей индикатора «TINKOFF ALL-WEATHER INDEX (EUR)», рассчитываемого Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС».

24. Инвестиционная политика управляющей компании:

Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение в

активы, предусмотренные пунктом 25 настоящих Правил, направленное на достижение цели инвестиционной политики, описанной в пункте 23 настоящих Правил.

Имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов) могут составлять активы при условии, что указанные договоры (контракты) заключены на торгах фондовых, валютных бирж в соответствии с утвержденными ими спецификациями, определяющими стандартные условия соответствующих договоров (контрактов).

25. Объекты инвестирования, их состав и описание.

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

1) активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, 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» (далее - перечень иностранных бирж), за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов, и активы, являющиеся клиринговыми сертификатами участия.

1.1) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, если код CFI имеет следующее значение: первая буква имеет значение «С», вторая буква имеет значение «Н», третья буква имеет значение «М», пятая буква имеет значение «Х», шестая буква имеет значение «Х»;

паи иностранных инвестиционных фондов, если код CFI имеет следующее значение: первая буква имеет значение «С», вторая буква имеет значение «I», или «E», или «B», или «F», или «P», или «H», или «M», третья буква имеет значение «O», или «C», или «M», пятая буква имеет значение «B», или «C», или «D», или «E», или «F», или «K», или «L», или «M», или «R», или «X», или «V», при условии, что шестая буква имеет значение «U»;

акции иностранных инвестиционных фондов, если первая буква имеет значение «С», вторая буква - значение «I», или «H», или «E», или «B», или «F», или «P», или «M», третья буква - значение «O», или «C», или «M», пятая буква имеет значение «B», или «C», или «D», или «E», или «F», или «K», или «L», или «M», или «R», или «X», или «V», при условии, что шестая буква имеет значение «S».

1.2) полностью оплаченные акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов;

1.3) полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ;

1.4) долговые инструменты;

1.5) производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты) при соблюдении условий, предусмотренных пунктом 25.5 настоящих Правил.

25.1.1. В состав имущества фонда могут входить также:

1) инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящиеся к категории фондов рыночных финансовых инструментов.

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

При этом денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и

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

3) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении указанных активов.

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

25.2. В целях настоящих Правил под долговыми инструментами понимаются:

- а) облигации российских эмитентов;
- б) биржевые облигации российских эмитентов;
- в) государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;
- г) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций.
- д) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом.

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

- а) российские органы государственной власти;
- б) иностранные органы государственной власти;
- в) органы местного самоуправления;
- г) международные финансовые организации;
- д) российские юридические лица;
- е) иностранные юридические лица.

25.4. Лица, обязанные по:

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

- акциям иностранных акционерных обществ, облигациям иностранных эмитентов, облигациям международных финансовых организаций, паем (акциям) иностранных инвестиционных фондов, иностранным депозитарным распискам, должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира;

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

25.5. Производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты) могут входить в состав активов фонда при условии, что изменение их стоимости зависит от изменения стоимости активов, указанных в подпунктах 1.1) – 1.4) подпункта 1) пункта 25.1 настоящих Правил (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости данных активов), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют.

26. Структура активов фонда.

Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:

Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если юридическое лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), права требования к такому юридическому лицу, в совокупности не должны

превышать 15 процентов стоимости активов фонда до 31 декабря 2019 года, с 1 января 2020 года - 14 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2020 года - 13 процентов стоимости активов фонда, с 1 января 2021 года - 12 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2021 года - 11 процентов стоимости активов фонда, а с 1 января 2022 года - 10 процентов стоимости активов фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на 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 15 процентов стоимости активов фонда до 31 декабря 2019 года, с 1 января 2020 года - 14 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2020 года - 13 процентов стоимости активов фонда, с 1 января 2021 года - 12 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2021 года - 11 процентов стоимости активов фонда, а с 1 января 2022 года - 10 процентов стоимости активов фонда.

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

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

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

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

Для целей расчета ограничений, указанных в абзаце третьем настоящего пункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов фонда в сумме денежных

средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, составляющих фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, находящихся на указанных счетах (одном из указанных счетов) и включенных в фонд при выдаче инвестиционных паев, в течение не более 2 рабочих дней с даты указанного включения.

Стоимость лотов производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент - стоимость лотов таких производных финансовых инструментов), стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных управляющей компанией фонда по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», 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 десятом настоящего пункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.

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

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 фонда в соответствии с настоящими Правилами.

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

При определении структуры активов фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости чистых активов фонда (с учетом требований, установленных абзацем шестым настоящего пункта).

Требования настоящего пункта не применяются с даты возникновения основания прекращения фонда.

26.1. В случае включения в состав активов фонда производных финансовых инструментов (фьючерсных и опционных договоров (контрактов)), требования к структуре активов фонда применяются с учетом установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков требований, направленных на ограничение рисков.

При применении установленных настоящими Правилами требований к структуре активов фонда стоимость имущества, применяемая для определения структуры активов фонда, увеличивается на величину открытой длинной позиции, определенную в порядке, установленном

нормативными актами в сфере финансовых рынков, по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), базовым активом которых является это имущество.

В случае если в состав активов не входит имущество, являющееся базовым активом фьючерсных и опционных договоров (контрактов), по которым определяется величина открытой длинной позиции, при применении требований к структуре активов стоимость указанного имущества считается равной величине открытой длинной позиции.

Величина открытой короткой позиции по фьючерсным и опционным договорам (контрактам) не должна превышать ограничений, установленных инвестиционной декларацией в отношении имущества, являющегося базовым активом указанных договоров (контрактов) или фьючерсных контрактов, являющихся базовым активом указанных договоров (контрактов).

27. Описание рисков, связанных с инвестированием:

Инвестирование в ценные бумаги связано с риском, и не подразумевает гарантий, как по возврату инвестированной суммы, так и по получению доходов на нее. Стоимость объектов инвестирования фонда, расчетная стоимость инвестиционного пая могут увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы фонда в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в фонд. Заявления любых лиц о возможном увеличении расчетной стоимости инвестиционного пая в будущем следует расценивать не иначе как предположения.

Риск представляет собой вероятность получения убытков при проведении финансовых операций из-за отклонения фактического результата от ожидаемого под влиянием неблагоприятных факторов. Для владельца инвестиционных паев под убытком может пониматься падение расчетной стоимости инвестиционного пая ниже стоимости приобретения.

Владельцам инвестиционных паев и лицам, желающим приобрести инвестиционные паи, необходимо учитывать следующие основные источники риска:

1. Системный риск - это риск падения расчетной стоимости инвестиционного пая из-за наступления события, которое негативно влияет на финансовый рынок как отдельной страны, так и группы стран из-за неспособности одного или нескольких финансовых институтов выполнять свои функции.

2. Страновой риск - это риск неблагоприятных изменений в доходах, расходах, имущественных и иных правах и обязанностях владельца инвестиционных паев в результате действий суверенного правительства.

3. Рыночный риск - это риск превышения предложения над спросом на финансовом рынке, следствием которого становится падение расчетной стоимости инвестиционного пая. Следует обратить внимание на следующие виды рыночных рисков:

3.1. Ценовой риск - это риск получения убытка владельцем инвестиционных паев из-за падения расчетной стоимости инвестиционного пая.

3.2. Валютный риск - это риск неблагоприятного изменения стоимости одной валюты, номинированной в другой валюте, при котором доходы от владения инвестиционными паями подвергаются инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), что ведет к потере владельцем инвестиционных паев части дохода или убыткам.

3.3. Процентный риск - это риск падения расчетной стоимости инвестиционного пая из-за повышения общего уровня процентных ставок в экономике.

3.4. Риск банкротства эмитента акций, входящих в состав имущества паевого

инвестиционного фонда - это риск падения расчетной стоимости инвестиционного пая из-за обесценивания ценных бумаг эмитента, признанного несостоятельным (банкротом).

4. Риск ликвидности - это риск невозможности быстро и без потерь реализовать ценные бумаги на рынке, а также вывести денежные средства с торгового счета.

5. Кредитный риск - это риск падения расчетной стоимости инвестиционного пая из-за нарушения контрактных и иных обязательств эмитентами ценных бумаг, контрагентами по сделкам, банками, клиринговыми организациями и другими институтами, участвующими в расчетах по денежным средствам и ценным бумагам. Следует обратить внимание на следующие виды кредитных рисков:

5.1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам, входящим в состав имущества паевого инвестиционного фонда - это риск падения расчетной стоимости инвестиционного пая из-за неспособности эмитента долговой ценной бумаги выплатить доход владельцу, а при наступлении срока погашения (если такой предусмотрен), выплатить номинальную стоимость ценной бумаги.

5.2. Риск контрагента - это риск получения убытков владельцем инвестиционных паев из-за нарушения контрактных и иных обязательств со стороны контрагентов по заключенной сделке на рынке ценных бумаг.

6. Правовой риск - это риск падения расчетной стоимости инвестиционного пая или получения убытков владельцем инвестиционных паев из-за неоднозначности толкования норм права по причине наличия пробелов в нормах права, неясностью и противоречивостью норм права.

7. Операционный риск - это риск возникновения финансовых потерь у владельца инвестиционных паев из-за несоответствия деятельности управляющей компании или ее контрагентов требованиям законодательства, случайного либо умышленного нарушения сотрудниками управляющей компании или иными лицами предусмотренных регламентами процессов и процедур, недостаточности функциональных возможностей применяемых информационных, технологических и других систем либо их отказа, а также в результате воздействия внешних событий.

8. Риск возникновения форс-мажорных обстоятельств - это риск падения расчетной стоимости инвестиционного пая под воздействием природных катаклизмов, техногенных катастроф, массовых беспорядков, забастовок, боевых действий и других аналогичных происшествий.

9. Риск, связанный с использованием производных финансовых инструментов (фьючерсов, форвардов, опционов, свопов и др.) - это риск возникновения значительных финансовых потерь у владельца инвестиционных паев при относительно небольших колебаниях цен на рынке базовых активов. Для снижения рисков, связанных с использованием производных финансовых инструментов, в законодательстве и инвестиционной декларации фонда установлены ограничения.

На финансовых рынках ожидаемая прибыль напрямую зависит от уровня принимаемого риска. Оптимальное соотношение ожидаемой прибыли и риска устанавливается с учетом объективных и субъективных факторов. Владелец инвестиционных паев или лицу, рассматривающему приобретение инвестиционных паев, следует помнить о существовании возможности как положительного, так отрицательного отклонения фактического результата от ожидаемого, а реализация конкретного сценария зависит от большого количества обстоятельств.

Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не гарантируют доходов фонда в будущем. Решение о покупке инвестиционных паев фонда принимается лицом, желающим

приобрести инвестиционные паи самостоятельно после ознакомления с правилами доверительного управления фондом, инвестиционной декларацией, с учетом оценки рисков, приведенных в этом пункте, но не ограничиваясь ими.

III. Права и обязанности управляющей компании

28. До даты завершения (окончания) формирования фонда управляющая компания не распоряжается имуществом, включенным в состав фонда при его формировании. С даты завершения (окончания) формирования фонда управляющая компания осуществляет доверительное управление фондом путем совершения любых юридических и фактических действий в отношении имущества, составляющего фонд, в том числе путем распоряжения указанным имуществом.

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

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

29. Управляющая компания:

1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;

2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом;

3) действуя в качестве доверительного управляющего фондом, вправе при условии соблюдения установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков требований, направленных на ограничение рисков, заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами;

4) вправе передать свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков;

5) вправе провести дробление инвестиционных паев на условиях и в порядке, которые установлены нормативными актами в сфере финансовых рынков;

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.

30. Управляющая компания обязана:

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

2) 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 актами в сфере финансовых рынков, 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 даты составления указанного списка;

б) раскрывать отчеты, требования к которым устанавливаются Банком России;

7) до возникновения оснований прекращения фонда обеспечить:

покупку (продажу) уполномоченным лицом (уполномоченными лицами) инвестиционных паев фонда по цене, которая не может отличаться от расчетной стоимости одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 42 настоящих Правил;

покупку (продажу) маркет-мейкером на организованных торгах, проводимых российской биржей, инвестиционных паев по цене, которая не может отличаться от расчетной цены одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 46 настоящих Правил;

8) до возникновения основания прекращения фонда обеспечивать соответствие изменений расчетной цены изменениям количественных показателей индикатора «TINKOFF ALL-WEATHER INDEX (EUR)», рассчитываемого Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС», с отклонением не более чем на 5 (пять) процентов.

31. Управляющая компания не вправе:

1) распоряжаться имуществом, составляющим фонд, без предварительного согласия специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, проводимых российской или иностранной биржей либо иным организатором торговли;

2) распоряжаться денежными средствами, 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 компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, в случае недостаточности денежных средств, составляющих фонд;

5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:

сделки по приобретению за счет имущества, составляющего фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными актами в сфере финансовых рынков, инвестиционной декларацией фонда;

сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;

сделки, в результате которых управляющая компания принимает обязанность по передаче имущества, которое на 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 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 случаев, предусмотренных абзацами 10, 11 и 13 пункта 26 настоящих 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, аудиторской организацией, 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, аудиторской организации, с которыми управляющей компанией заключены договоры, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 97 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 актами в сфере финансовых рынков.

32. Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные абзацами

восьмым, девятым, одиннадцатым и двенадцатым подпункта 5 пункта 31 настоящих Правил, не применяются, если такие сделки с ценными бумагами совершаются на организованных торгах на основе заявок на покупку (продажу) по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам.

33. Ограничения на совершение сделок, установленные абзацем десятым подпункта 5 пункта 31 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.

34. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпункта 3 пункта 29 настоящих Правил, подпунктов 1, 3 и 5 пункта 31 настоящих Правил, управляющая компания несет обязательства лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом. Долги, возникшие по таким обязательствам, не могут погашаться за счет имущества, составляющего фонд.

IV. Права владельцев инвестиционных паев.

Инвестиционные паи

35. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.

36. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей:

1) долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее фонд;

2) право требовать от управляющей компании надлежащего доверительного управления фондом;

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

4) право его владельца, не являющегося уполномоченным лицом, требовать от уполномоченного лица покупки всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев в любой рабочий день;

5) право продать инвестиционный пай на российской бирже, указанной в пункте 15 настоящих Правил;

6) право владельца инвестиционных паев, являющегося уполномоченным лицом, в сроки, установленные настоящими Правилами, требовать от управляющей компании погашения всех принадлежащих ему инвестиционных паев и прекращения тем самым договора доверительного управления паевым инвестиционным фондом между ним и управляющей компанией или погашения части принадлежащих ему инвестиционных паев и выплаты в связи с этим денежной

компенсации, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд.

37. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковую долю в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковые права, за исключением случаев, предусмотренных подпунктами 4 и 6 пункта 36 настоящих Правил.

Инвестиционный пай не является эмиссионной ценной бумагой.

Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.

Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости.

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

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

V. Обращение инвестиционных паев

40. Инвестиционные пай свободно обращаются по завершении (окончании) формирования фонда. Специализированный депозитарий, регистратор, аудиторская организация не могут являться владельцами инвестиционных паев.

41. Владелец инвестиционных паев, не являющийся уполномоченным лицом, вправе требовать от уполномоченного лица покупки всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев в любой рабочий день, а также вправе продать инвестиционные пай на российской бирже, указанной в пункте 15 настоящих Правил.

42. Уполномоченное лицо обязано продавать (покупать) инвестиционные пай по цене, которая не может отличаться от расчетной стоимости одного инвестиционного пая более чем на 5 (пять) процентов.

43. Уполномоченное лицо осуществляет покупку инвестиционных паев на следующих условиях:

Требование о покупке инвестиционных паев фонда может быть предъявлено уполномоченному лицу лицом, являющимся владельцем или доверительным управляющим соответствующих инвестиционных паев (далее - Продавец).

Продавец вправе обратиться к уполномоченному лицу с требованием о покупке инвестиционных паев фонда (лично или через уполномоченного представителя) в любой рабочий день с 10.00 до 17.00 по московскому времени по месту нахождения уполномоченного лица.

При обращении Продавца с требованием о покупке инвестиционных паев фонда, уполномоченное лицо обязуется в день обращения подписать с Продавцом договор купли-продажи согласно форме предусмотренной уполномоченным лицом, при этом количество инвестиционных паев определяется Продавцом по собственному усмотрению в пределах количества, указанного в выписке со счета депо и/или выписке с лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев фонда.

Цена приобретения уполномоченным лицом определяется как расчетная стоимость одного инвестиционного пая минус 5 (пять) процентов.

Для целей настоящего пункта под расчетной стоимостью понимается расчетная стоимость одного инвестиционного пая фонда, определенная управляющей компанией по итогам рабочего дня, в котором переданы инвестиционные паи уполномоченному лицу.

При этом срок расчетов не может быть более 10 (десяти) рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий – передачи инвестиционных паев уполномоченному лицу и предъявления требования о покупке инвестиционных паев.

44. Уполномоченное лицо осуществляет продажу инвестиционных паев на следующих условиях:

Требование о продаже инвестиционных паев фонда может быть предъявлено уполномоченному лицу любым лицом (далее - Покупатель).

Покупатель вправе обратиться к уполномоченному лицу с требованием о продаже инвестиционных паев фонда (лично или через уполномоченного представителя) в любой рабочий день с 10.00 до 17.00 по московскому времени по месту нахождения уполномоченного лица.

При обращении Покупателя с требованием о продаже инвестиционных паев фонда, уполномоченное лицо обязуется в день обращения подписать с Покупателем договор купли-продажи согласно форме, предусмотренной уполномоченным лицом, при этом общая сумма денежных средств, планируемых к передаче в оплату продаваемых инвестиционных паев определяется Покупателем по собственному усмотрению.

Цена продажи уполномоченным лицом определяется как расчетная стоимость одного инвестиционного пая плюс 5 (пять) процентов.

Для целей настоящего пункта под расчетной стоимостью понимается расчетная стоимость одного инвестиционного пая фонда, определенная управляющей компанией по итогам рабочего дня, в котором поступили денежные средства уполномоченному лицу.

При этом срок передачи инвестиционных паев фонда не может быть более 10 (десяти) рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий – поступление денежных средств уполномоченному лицу и предъявления требования о продаже инвестиционных паев.

45. Условия продажи паев на бирже: допуск инвестиционных паев фонда к организованным торгам биржи осуществляется путем включения инвестиционных паев фонда в список ценных бумаг, допущенных к торгам.

46. Величина максимального отклонения цены покупки (продажи) инвестиционных паев, публично объявляемой маркет-мейкером на организованных торгах, проводимых биржей, составляет не более 5 (пяти) процентов от расчетной цены одного инвестиционного пая.

47. Обязанность маркет-мейкера подлежит исполнению в течение 394 (трехсот девяноста четырех) минут в течение одного торгового дня у Публичного акционерного общества «Московская биржа ММВБ-РТС» каждый торговый день. Обязанность маркет-мейкера за торговый день считается исполненной в случае, если маркет-мейкер совершил сделки с инвестиционными паями в объеме не менее 50 000 000 (пятидесяти миллионов) рублей.

В целях данного пункта настоящих Правил эквивалент указанной суммы денежных средств, определяется в иностранной валюте – евро (далее – ЕВРО) по биржевому курсу закрытия (ТОД) ПАО Московская Биржа на соответствующий торговый день. В случае отсутствия биржевого курса закрытия (ТОД) ПАО Московская Биржа на указанную дату, используется биржевой курс закрытия (ТОМ) ПАО Московская Биржа на эту же дату. Если на указанную дату не определяются биржевые курсы закрытия ТОД и ТОМ ПАО Московская Биржа, для целей настоящего пункта

Правил, применяется курс Банка России на эту же дату.

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

49. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев:

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

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

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

VI. Выдача инвестиционных паев

50. Управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев при формировании фонда, а также после завершения формирования фонда.

51. Выдача инвестиционных паев осуществляется путем внесения записи по лицевому счету, открытому приобретателю или номинальному держателю в реестре владельцев инвестиционных паев.

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

Заявка на приобретение инвестиционных паев по форме приложения № 1 и приложения № 2 предусматривает выдачу инвестиционных паев при каждом поступлении денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев.

53. В оплату инвестиционных паев передаются только денежные средства.

54. Выдача инвестиционных паев осуществляется при условии включения в состав фонда имущества, переданного в оплату инвестиционных паев.

55. Инвестиционные паи при их выдаче могут приобретать только уполномоченные лица.

VII. Заявки на приобретение инвестиционных паев

56. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

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

Прием заявок на приобретение инвестиционных паев осуществляется в рабочие дни.

Прием заявок на приобретение инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда осуществляется следующим образом:

Срок приема заявок на приобретение инвестиционных паев осуществляется в течение определенных периодов, срок которых составляет 1 (один) день.

Срок приема заявок на приобретение инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда наступает каждый рабочий день.

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

58. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев:

Заявка на приобретение Инвестиционных паев, оформленная в соответствии с приложением № 1 к настоящим Правилам, подается в пунктах приема заявок Уполномоченным лицом.

Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 2 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем.

В случае удовлетворения заявок на выдачу инвестиционных паев, инвестиционные паи выдаются уполномоченному лицу путем их зачисления на лицевой счет номинального держателя, в котором у уполномоченного лица открыт счет депо.

Заявки на приобретение инвестиционных паев, направленные электронной почтой, факсом или курьером, не принимаются.

59. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются:

управляющей компании.

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

- 1) несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, установленных настоящими Правилами;
- 2) отсутствие надлежаще оформленных документов, необходимых для открытия в реестре владельцев инвестиционных паев лицевого счета, на который должны быть зачислены приобретаемые инвестиционные паи, если такой счет не открыт;
- 3) приобретение инвестиционного пая лицом, которое в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» не может быть владельцем инвестиционных паев либо не может приобретать инвестиционные паи при их выдаче;
- 4) несоблюдение установленных правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом правил приобретения инвестиционных паев;
- 5) принятие управляющей компанией решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев;
- 6) введение Банком России запрета на проведение операций по выдаче инвестиционных паев и (или) приему заявок на приобретение инвестиционных паев;
- 7) возникновение основания для прекращения фонда;
- 8) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

VIII. Выдача инвестиционных паев при формировании фонда

61. Выдача инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется при условии передачи в их оплату:

денежных средств в размере не менее 50 000 000 (пятидесяти миллионов) российских рублей.

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

63. Сумма денежных средств, на которую выдается инвестиционный пай при формировании фонда, составляет 7 (семь) российских рублей и является единой для всех приобретателей.

В целях данного пункта настоящих Правил эквивалент суммы денежных средств, включенных в состав фонда, определяется в ЕВРО по биржевому курсу закрытия (ТОД) ПАО Московская Биржа на рабочий день, предшествующий дню выдачи инвестиционных паев. В случае отсутствия биржевого курса закрытия (ТОД) ПАО Московская Биржа на указанную дату, используется биржевой курс закрытия (ТОМ) ПАО Московская Биржа на эту же дату. Если на указанную дату не определяются биржевые курсы закрытия ТОД и ТОМ ПАО Московская Биржа, для целей настоящего пункта Правил, применяется курс Банка России на эту же дату.

64. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией при формировании фонда, определяется путем деления суммы денежных средств, включенных в состав фонда, на сумму денежных средств, на которую в соответствии с настоящими Правилами выдается инвестиционный пай.

IX. Выдача инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда

65. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда должна осуществляться в день включения в состав фонда всего имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, или в следующий за ним рабочий день. При этом такая выдача осуществляется в один день по окончании срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев.

Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда осуществляется при условии передачи в их оплату:

денежных средств в размере не менее 1 000 (одной тысячи) российских рублей.

В целях данного пункта настоящих Правил эквивалент суммы денежных средств, включенных в состав фонда, определяется в ЕВРО по биржевому курсу закрытия (ТОД) ПАО Московская Биржа на рабочий день, предшествующий дню выдачи инвестиционных паев. В случае отсутствия биржевого курса закрытия (ТОД) ПАО Московская Биржа на указанную дату, используется биржевой курс закрытия (ТОМ) ПАО Московская Биржа на эту же дату. Если на указанную дату не определяются биржевые курсы закрытия ТОД и ТОМ ПАО Московская Биржа, для целей настоящего пункта Правил, применяется курс Банка России на эту же дату.

X. Порядок передачи денежных средств, бездокументарных ценных бумаг и иного имущества в оплату инвестиционных паев

66. Денежные средства, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет, реквизиты которого указаны в сообщении, раскрытом управляющей компанией в соответствии с требованиями нормативных актов в сфере финансовых рынков.

XI. Возврат денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев

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

1) 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, сумма которых меньше установленной правилами минимальной суммы денежных средств, которая может быть передана в оплату инвестиционных паев;

2) денежные средства поступили управляющей компании после даты, на которую сумма денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для их включения в состав фонда при его формировании.

68. Возврат денежных средств в случаях, предусмотренных пунктом 67 настоящих Правил, осуществляется управляющей компанией в следующие сроки:

1) денежные средства возвращаются в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты, когда управляющая компания узнала или должна была узнать, что указанное имущество не может быть включено в состав фонда;

69. Возврат денежных средств осуществляется управляющей компанией на банковский счет, указанный в заявке на приобретение инвестиционных паев. В случае невозможности осуществления возврата денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, возврат осуществляется на иной банковский счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим денежные средства в оплату инвестиционных паев, в течение 5 рабочих дней с даты представления соответствующих сведений. В случае невозможности осуществления возврата денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, или на иной банковский счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим денежные средства в оплату инвестиционных паев, управляющая компания по истечении 3 месяцев с даты, когда она узнала или должна была узнать, что денежные средства не могут быть включены в состав фонда, передает денежные средства, подлежащие возврату, в депозит нотариуса.

В случае возврата денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, полученные от этих денежных средств доходы подлежат возврату в порядке и в сроки, предусмотренные пунктом 68 настоящих Правил и настоящим пунктом, а если доходы получены после возврата имущества - не позднее 5 (пяти) рабочих дней с даты их получения.

XII. Включение денежных средств в состав фонда

70. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев при формировании фонда, включаются в состав фонда только при соблюдении всех следующих условий:

1) приняты заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;

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

3) сумма денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования фонда.

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

1) приняты заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;

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

3) истек срок приема заявок на приобретение инвестиционных паев;

4) истек срок передачи имущества в оплату инвестиционных паев.

72. 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 лицевого счета приобретателю или номинальному держателю.

73. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, должны быть включены в состав фонда в срок не позднее 5 (пяти) 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.

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

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

В целях данного пункта настоящих Правил эквивалент суммы денежных средств, включенных в состав фонда, определяется в ЕВРО по биржевому курсу закрытия (ТОД) ПАО Московская Биржа на рабочий день, предшествующий дню выдачи инвестиционных паев. В случае отсутствия биржевого курса закрытия (ТОД) ПАО Московская Биржа на указанную дату, используется биржевой курс закрытия (ТОМ) ПАО Московская Биржа на эту же дату. Если на указанную дату не определяются биржевые курсы закрытия ТОД и ТОМ ПАО Московская Биржа, для целей настоящего пункта Правил, применяется курс Банка России на эту же дату.

ХIV. Погашение инвестиционных паев

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

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

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

Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в следующем порядке:

Заявка на погашение инвестиционных паев уполномоченным лицом, составленная по форме приложения № 3 к настоящим Правилам, направляется в управляющую компанию в письменном виде.

Заявка на погашение инвестиционных паев, составленная по форме приложения № 4 к настоящим Правилам, может быть направлена в управляющую компанию номинальным держателем в интересах уполномоченного лица в письменном виде.

Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете, открытом номинальному держателю, подаются этим номинальным держателем при условии, что эти инвестиционные паи принадлежат уполномоченному лицу.

78. Прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется следующим образом:

Срок приема заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется в течение определенных периодов, срок которых составляет 1(один) день.

Срок приема заявок на погашение инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда наступает каждый рабочий день.

79. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются:

управляющей компании.

80. Лица, которые в соответствии с правилами могут принимать заявки на приобретение инвестиционных паев, принимают также заявки на погашение инвестиционных паев.

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

1) несоблюдение порядка подачи заявок, установленного настоящими Правилами;

2) подача заявки на погашение инвестиционных паев, принадлежащих лицу, которое не является уполномоченным лицом;

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

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

5) возникновение основания для прекращения фонда;

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

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

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

83. 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.

84. Погашение инвестиционных паев осуществляется путем внесения записей по лицевому

счету в реестре владельцев инвестиционных паев.

85. Погашение инвестиционных паев осуществляется в течение не более 3 (трех) рабочих дней с даты окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев.

XV. Выплата денежной компенсации

86. Размер денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения инвестиционных паев, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на день окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев.

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

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

88. Выплата денежной компенсации осуществляется в иностранной валюте – ЕВРО, 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.

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

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

XVI. Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев

91. Управляющая компания вправе приостановить выдачу инвестиционных паев фонда.

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

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

- передача прав и обязанностей регистратора другому лицу.

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

1) приостановление действия или аннулирование (прекращение действия) соответствующей лицензии регистратора либо прекращение договора с регистратором;

2) аннулирование (прекращение действия) соответствующей лицензии, выданной управляющей компанией, специализированному депозитарию;

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

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

XVII. Вознаграждения и расходы

94. За счет имущества, составляющего фонд, выплачиваются вознаграждения:

- управляющей компании в размере 0,99 (ноля целых девяносто девяти сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда (налогом на добавленную стоимость не облагается);

- специализированному депозитарию, регистратору, аудиторской организации и бирже в размере:

1) не более 1,5 (одной целой пяти десятых) процента от среднегодовой стоимости чистых активов фонда при стоимости чистых активов фонда менее 50 000 000 (пятидесяти миллионов) рублей;

2) не более 0,85 (ноля целых восьмидесяти пяти сотых) процента от среднегодовой стоимости чистых активов фонда при стоимости чистых активов фонда равной или более 50 000 000 (пятидесяти миллионам) рублей, но менее 100 000 000 (ста миллионов) рублей;

3) не более 0,5 (ноля целых пяти десятых) процента от среднегодовой стоимости чистых активов фонда при стоимости чистых активов фонда равной или более 100 000 000 (ста миллионам) рублей, но менее 250 000 000 (двухсот пятидесяти миллионов) рублей;

4) не более 0,3 (ноля целых трех десятых) процента от среднегодовой стоимости чистых активов фонда при стоимости чистых активов фонда равной или более 250 000 000 (двумстам пятидесяти миллионам) рублей, но менее 500 000 000 (пятисот миллионов) рублей;

5) не более 0,25 (ноля целых двадцати пяти сотых) процента от среднегодовой стоимости чистых активов фонда при стоимости чистых активов фонда равной или более 500 000 000 (пятистам миллионам) рублей, но менее 1 000 000 000 (одного миллиарда) рублей;

6) не более 0,16 (ноля целых шестнадцати сотых) процента от среднегодовой стоимости чистых активов фонда при стоимости чистых активов фонда равной или более 1 000 000 000 (одному миллиарду) рублей, но менее 3 000 000 000 (трех миллиардов) рублей;

7) не более 0,1 (ноля целых одной десятой) процента от среднегодовой стоимости чистых активов фонда при стоимости чистых активов фонда равной или более 3 000 000 000 (трех миллиардам) рублей, но менее 5 000 000 000 (пяти миллиардов) рублей;

8) не более 0,07 (ноля целых семи сотых) процента от среднегодовой стоимости чистых активов фонда при стоимости чистых активов фонда равной или более 5 000 000 000 (пяти миллиардам) рублей, но менее 10 000 000 000 (десяти миллиардов) рублей;

9) не более 0,05 (ноля целых пяти сотых) процента от среднегодовой стоимости чистых активов фонда при стоимости чистых активов фонда равной или более 10 000 000 000 (десяти миллиардам) рублей.

В целях данного пункта настоящих Правил эквивалент суммы, указанной в рублях, стоимости чистых активов фонда, определяется в ЕВРО по биржевому курсу закрытия (ТОД) ПАО Московская Биржа на рабочий день, за который производится расчет. В случае отсутствия биржевого курса закрытия (ТОД) ПАО Московская Биржа на указанную дату, используется биржевой курс закрытия (ТОМ) ПАО Московская Биржа на эту же дату. Если на указанную дату не определяются биржевые курсы закрытия ТОД и ТОМ ПАО Московская Биржа, для целей настоящего пункта Правил, применяется курс Банка России на эту же дату.

95. Вознаграждение управляющей компании начисляется ежемесячно, в последний рабочий день каждого месяца, и выплачивается в срок не позднее 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты его

начисления.

96. Вознаграждение специализированному депозитарию, регистратору, аудиторской организации и бирже выплачивается в срок, предусмотренный в договорах указанных лиц с управляющей компанией.

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

а) оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени управляющей компании;

б) оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного (предназначенных) 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);

в) расходы специализированного депозитария по оплате услуг других депозитариев, привлеченных им к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие имущество фонда, расходы специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг, а также расходы специализированного депозитария, связанные с оплатой услуг кредитных организаций по осуществлению функций агента валютного контроля при проведении операций с денежными средствами, поступившими специализированному депозитарию и подлежащими перечислению в состав имущества фонда, а также по переводу этих денежных средств;

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

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

е) 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;

ж) расходы, возникшие в связи с участием управляющей компании в судебных спорах в качестве истца, ответчика, заявителя или третьего лица по искам и заявлениям в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению имуществом фонда, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые управляющей компанией, за исключением расходов, возникших в связи с участием управляющей компании в судебных спорах, связанных с нарушением прав владельцев инвестиционных паев по договорам доверительного управления имуществом фонда;

з) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии настоящих Правил, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом фонда;

и) иные расходы, не указанные в настоящем пункте, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и совокупный

предельный размер таких расходов составляет не более 0,05 (ноля целых пяти сотых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда.

Управляющая компания не вправе возмещать за счет 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».

Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением фондом, составляет:

1) 1,15 (одна целая пятнадцать сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков, при стоимости чистых активов фонда менее 50 000 000 (пятидесяти миллионов) рублей;

2) 0,65 (ноль целых шестьдесят пять сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков, при стоимости чистых активов фонда равной или более 50 000 000 (пятидесяти миллионам) рублей, но менее 100 000 000 (ста миллионов) рублей;

3) 0,4 (ноль целых четыре десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков, при стоимости чистых активов фонда равной или более 100 000 000 (ста миллионам) рублей, но менее 250 000 000 (двухсот пятидесяти миллионов) рублей;

4) 0,25 (ноль целых двадцать пять сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков, при стоимости чистых активов фонда равной или более 250 000 000 (двумстам пятидесяти миллионам) рублей, но менее 500 000 000 (пятисот миллионов) рублей;

5) 0,2 (ноль целых две десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков, при стоимости чистых активов фонда равной или более 500 000 000 (пятистам миллионам) рублей, но менее 1 000 000 000 (одного миллиарда) рублей;

6) 0,15 (ноль целых пятнадцать сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков, при стоимости чистых активов фонда равной или более 1 000 000 000 (одному миллиарду) рублей, но менее 3 000 000 000 (трех миллиардов) рублей;

7) 0,11 (ноль целых одиннадцать сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков, при стоимости чистых активов фонда равной или более 3 000 000 000 (трем миллиардам) рублей, но менее 5 000 000 000 (пяти миллиардов) рублей;

8) 0,09 (ноль целых девять сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков, при стоимости чистых активов фонда равной или более 5 000 000 000 (пяти миллиардам) рублей, но менее 10 000 000 000 (десяти миллиардов) рублей;

9) 0,05 (ноль целых пять сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков, при стоимости чистых активов фонда равной или более 10 000 000 000 (десяти миллиардам) рублей.

В целях данного пункта настоящих Правил эквивалент суммы, указанной в рублях, стоимости чистых активов фонда, определяется в ЕВРО по биржевому курсу закрытия (ТОД) ПАО Московская Биржа на рабочий день, за который производится расчет. В случае отсутствия биржевого курса закрытия (ТОД) ПАО Московская Биржа на указанную дату, используется биржевой курс закрытия (ТОМ) ПАО Московская Биржа на эту же дату. Если на указанную дату не определяются биржевые курсы закрытия ТОД и ТОМ ПАО Московская Биржа, для целей

настоящего пункта Правил, применяется курс Банка России на эту же дату.

98. Расходы, не предусмотренные пунктом 97 настоящих Правил, а также вознаграждение в части превышения размеров, указанных в пункте 94 настоящих Правил, или:

- 2,49 (двух целых сорока девяти сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда при стоимости чистых активов фонда менее 50 000 000 (пятидесяти миллионов) рублей;
- 1,84 (одной целой восьмидесяти четырех сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда при стоимости чистых активов фонда равной или более 50 000 000 (пятидесяти миллионам) рублей, но менее 100 000 000 (ста миллионов) рублей;
- 1,49 (одной целой сорока девяти сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда при стоимости чистых активов фонда равной или более 100 000 000 (ста миллионам) рублей, но менее 250 000 000 (двухсот пятидесяти миллионов) рублей;
- 1,29 (одной целой двадцати девяти сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда при стоимости чистых активов фонда равной или более 250 000 000 (двумстам пятидесяти миллионам) рублей, но менее 500 000 000 (пятисот миллионов) рублей;
- 1,24 (одной целой двадцати четырех сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда при стоимости чистых активов фонда равной или более 500 000 000 (пятистам миллионам) рублей, но менее 1 000 000 000 (одного миллиарда) рублей;
- 1,15 (одной целой пятнадцати сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда при стоимости чистых активов фонда равной или более 1 000 000 000 (одному миллиарду) рублей, но менее 3 000 000 000 (трех миллиардов) рублей;
- 1,09 (одной целой девяти сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда при стоимости чистых активов фонда равной или более 3 000 000 000 (трех миллиардам) рублей, но менее 5 000 000 000 (пяти миллиардов) рублей;
- 1,06 (одной целой шести сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда при стоимости чистых активов фонда равной или более 5 000 000 000 (пяти миллиардам) рублей, но менее 10 000 000 000 (десяти миллиардов) рублей;
- 1,04 (одной целой четырех сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда при стоимости чистых активов фонда равной или более 10 000 000 000 (десяти миллиардам) рублей,

осуществляются управляющей компанией за счет собственных средств.

В целях данного пункта настоящих Правил эквивалент суммы, указанной в рублях, стоимости чистых активов фонда, определяется в ЕВРО по биржевому курсу закрытия (ТОД) ПАО Московская Биржа на рабочий день, за который производится расчет. В случае отсутствия биржевого курса закрытия (ТОД) ПАО Московская Биржа на указанную дату, используется биржевой курс закрытия (ТОМ) ПАО Московская Биржа на эту же дату. Если на указанную дату не определяются биржевые курсы закрытия ТОД и ТОМ ПАО Московская Биржа, для целей настоящего пункта Правил, применяется курс Банка России на эту же дату.

99. 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.

XVIII. Определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая

100. Стоимость чистых активов фонда определяется в ЕВРО в порядке и сроки, предусмотренные нормативными актами в сфере финансовых рынков.

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

XIX. Определение расчетной цены инвестиционного пая

101. Расчетная цена инвестиционного пая определяется в соответствии с требованиями нормативных актов в сфере финансовых рынков.

Определяет расчетную цену инвестиционного пая Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».

XX. Информация о фонде

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

- 1) правила, а также полный текст внесенных в них изменений, зарегистрированных Банком России;
- 2) правила с учетом внесенных в них изменений, зарегистрированных Банком России;
- 3) правила ведения реестра владельцев инвестиционных паев;
- 4) справку о стоимости имущества, составляющего фонд, и соответствующие приложения к ней;
- 5) справку о стоимости чистых активов фонда и расчетной стоимости одного инвестиционного пая по последней оценке;
- 6) баланс имущества, составляющего фонд, бухгалтерскую (финансовую) отчетность управляющей компании, бухгалтерскую (финансовую) отчетность специализированного депозитария, аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности управляющей компании паевого инвестиционного фонда, составленные на последнюю отчетную дату;
- 7) отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;
- 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 и погашения инвестиционных паев с указанием причин приостановления;
- 10) список печатных изданий, информационных агентств, а также адрес страницы в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», которые используются для раскрытия информации о деятельности, связанной с доверительным управлением фондом;
- 11) иные документы, содержащие информацию, раскрытую управляющей компанией в соответствии с требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах», нормативных актов в сфере финансовых рынков и правил.

103. Информация о времени начала и окончания приема заявок в течение дня приема заявок, о случаях приостановления и возобновления выдачи и погашения инвестиционных паев, о месте нахождения пунктов приема заявок, о стоимости чистых активов фонда, о сумме, на которую выдается один инвестиционный пай, и размере денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением одного инвестиционного пая на последнюю отчетную дату, о методе определения расчетной стоимости одного инвестиционного пая, о стоимости чистых активов в

расчете на один инвестиционный пай на последнюю отчетную дату, о надбавках и скидках, минимальном количестве выдаваемых инвестиционных паев, минимальной сумме денежных средств, вносимых в фонд, и о прекращении фонда должна предоставляться управляющей компанией по телефону или раскрываться иным способом.

104. Управляющая компания обязана раскрывать информацию в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» на сайте: <https://www.tinkoffcapital.ru>.

Информация, подлежащая в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков опубликованию в печатном издании, публикуется в «Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам».

XXI. Ответственность управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора

105. 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 размера денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая.

106. 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.

107. 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.

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

с невозможностью осуществить права на инвестиционные паи, в том числе в результате неправомерного списания инвестиционных паев с лицевого счета зарегистрированного лица;

с невозможностью осуществить права, закрепленные инвестиционными паями;

с необоснованным отказом в открытии лицевого счета в указанном реестре.

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

Управляющая компания несет субсидиарную с регистратором ответственность, предусмотренную настоящим пунктом.

109. 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.

110. Управляющая компания не несет ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязанности, предусмотренной подпунктом 8 пункта 30 настоящих Правил, если надлежащее исполнение ею указанной обязанности оказалось невозможным вследствие обстоятельств непреодолимой силы либо связано с наступлением одного из следующих обстоятельств:

- исключение ценной бумаги из обращения (делистинг) на торгах Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС»;

- существенное (более 5 процентов) изменение стоимости чистых активов фонда в течении одного дня, ставшее следствием выдачи и (или) погашения инвестиционных паев;

- отсутствие возможности заключить сделки по приобретению ценных бумаг в состав имущества фонда или отчуждения ценных бумаг из состава имущества фонда в связи с высокой волатильностью на торгах Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» либо в связи с иными причинами, ограничивающими управляющую компанию (и/или брокера) в совершении таких сделок;

- неисполнение или ненадлежащее исполнение брокером, привлеченным управляющей компанией для совершения сделок с имуществом фонда, своих обязанностей по совершению сделок от имени управляющей компании (по любым причинам);

- прекращение расчета индикатора «TINKOFF ALL-WEATHER INDEX (EUR)», рассчитываемого Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС».

XXII. Прекращение фонда

111. Фонд должен быть прекращен в случае, если:

1) принята заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев;

2) принята в течение срока, установленного настоящими Правилами для приема заявок на погашение инвестиционных паев, заявка (заявки) на погашение 75 и более процентов инвестиционных паев фонда при отсутствии в течение этого срока оснований для выдачи инвестиционных паев фонда;

3) аннулирована (прекратила действие) лицензия управляющей компании;

4) аннулирована (прекратила действие) лицензия специализированного депозитария, и в течение 3 месяцев с даты принятия решения об аннулировании (прекращении действия) лицензии управляющей компанией не приняты меры по передаче другому специализированному депозитарию активов фонда для их учета и хранения, а также по передаче документов, необходимых для осуществления деятельности нового специализированного депозитария;

5) управляющей компанией принято соответствующее решение;

6) управляющей компанией не исполнена в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней обязанность, предусмотренная подпунктом 7 пункта 30 настоящих Правил;

7) инвестиционные паи фонда исключены из списка ценных бумаг, допущенных к

организованным торгам, проводимым всеми российскими биржами, указанными в настоящих Правилах;

8) наступили иные основания, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

112. Прекращение фонда осуществляется в порядке, предусмотренном Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

113. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», составляет 0,1 (ноль целых одна десятая) 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, аудиторской организации, бирж, 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 для прекращения фонда.

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

XXIII. Внесение изменений в правила

115. Изменения, которые вносятся в правила, вступают в силу при условии их регистрации Банком России.

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

117. Изменения, которые вносятся в правила, вступают в силу с даты раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений, предусмотренных пунктами 118 и 119 настоящих Правил.

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

1) с изменением инвестиционной декларации фонда;

2) с увеличением размера вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, регистратору, аудиторской организации;

3) с увеличением расходов и (или) расширением перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;

4) с введением скидок в связи с погашением инвестиционных паев или увеличением их размеров;

5) с увеличением величины максимального отклонения цены покупки (продажи) инвестиционных паев, публично объявляемой маркет-мейкером биржевого фонда на

организованных торгах, проводимых биржей, от расчетной цены одного инвестиционного пая;

б) с уменьшением объема сделок с инвестиционными паями на проводимых биржей организованных торгах, совершаемых маркет-мейкером в течение торгового дня, по достижении которого его обязанность маркет-мейкера в этот день прекращается;

7) с иными изменениями, предусмотренными нормативными актами в сфере финансовых рынков.

119. Изменения, которые вносятся в правила, вступают в силу с даты их регистрации Банком России, если они касаются:

1) изменения наименований управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации, а также иных сведений об указанных лицах;

2) уменьшения размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации, а также уменьшения размера и (или) сокращения перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;

3) отмены скидок (надбавок) или уменьшения их размеров;

4) изменения наименования уполномоченного лица или биржи, предусмотренных правилами, либо иных сведений об уполномоченном лице или о бирже;

5) включения в правила сведений о новом уполномоченном лице или новой бирже;

6) иных положений, предусмотренных нормативными актами в сфере финансовых рынков.

XXIV. Основные сведения о порядке налогообложения доходов инвесторов

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

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

В случае, если в результате погашения инвестиционных паев образуется доход (прибыль), облагаемый(ая) налогом, в отношении которого(ой) управляющая компания признается налоговым агентом, управляющая компания в день выплаты денежной компенсации осуществляет конвертацию части суммы денежной компенсации в размере суммы налога с дохода (прибыли) от погашения инвестиционных паев, подлежащей уплате в бюджет, в рубли по курсу уполномоченного банка, определяемого управляющей компанией по своему усмотрению, на дату выплаты денежной компенсации.

Генеральный директор _____ / Мучипов Р.З. /



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

Дата: _____ Время: _____

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование управляющей
компаний:

Заявитель

Полное наименование:

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

Номер лицевого счета:*

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

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

Для физических лиц

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

Для юридических лиц

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

В лице:
(Ф.И.О.)

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

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

Прошу выдавать инвестиционные пая фонда при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев

Реквизиты банковского счета лица, передавшего
денежные средства в оплату инвестиционных паев:
(наименование получателя платежа, наименование банка, БИК, ИНН,
к/с, р/с)

Владелец денежных средств, подлежащих передаче в оплату инвестиционных паев:

- заявитель
 иное лицо:

Ф.И.О. / Полное наименование:

Документ, удостоверяющий личность

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

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного представителя

Подпись лица,
принявшего заявку

М.П.

* Поле не является обязательным для заполнения

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

Дата: _____ Время: _____

Полное название Фонда: _____

Полное фирменное наименование управляющей компании: _____

Заявитель – номинальный держатель

Полное наименование: _____

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

Номер лицевого счета:
(номинального держателя) _____

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование: _____

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

Для физических лиц

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

Для юридических лиц

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

В лице:
(Ф.И.О.) _____

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

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

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

Реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев:
(наименование получателя платежа, наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с)

**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./Полное наименование: _____

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

Номер счета депо приобретателя инвестиционных паев _____

Владелец денежных средств, подлежащих передаче в оплату инвестиционных паев:

- приобретатель
 иное лицо:

Ф.И.О. / Полное наименование: _____

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

Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного представителя _____

Подпись лица,
принявшего заявку _____

М.П.

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

Дата: _____ Время: _____

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование управляющей
компании:

Заявитель

Полное наименование:

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

Номер лицевого счета:*

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

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

Для физических лиц

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

Для юридических лиц

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

В лице:
(Ф.И.О.)

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

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

Прошу погасить инвестиционные пай фонда в количестве _____ штук.

Прошу перечислить сумму денежной компенсации
на счет:

Указывается счет лица, погашающего
инвестиционные пай
(наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с)

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного представителя _____

Подпись лица,
принявшего заявку _____

М.П.

* Поле не является обязательным для заполнения

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

Дата: _____ Время: _____

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование управляющей компании:

Заявитель - номинальный держатель

Полное наименование:

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

Номер лицевого счета:
(номинального держателя)

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

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

Для физических лиц

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

Для юридических лиц

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

В лице:
(Ф.И.О.)

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

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

Прошу погасить инвестиционные пай фонда в количестве _____ штук.

Прошу перечислить сумму денежной компенсации на счет:
(наименование получателя платежа, наименование банка, БИК, ИНН,
к/с, р/с)

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

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

Ф.И.О./Полное наименование:

Документ:
(наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Номер счета депо владельца
инвестиционных паев

Количество инвестиционных паев на счете депо владельца
инвестиционных паев

Обязательно заполняется в случае, если владелец инвестиционных паев является физическим лицом:

- владелец является налоговым резидентом РФ _____

- владелец не является налоговым резидентом РФ _____

Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного представителя

Подпись лица,
принявшего заявку

М.П.