

ПРАВИЛА
доверительного управления
Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций «Альфа-Капитал Резерв»
под управлением Общества с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «Альфа-Капитал»

I. Общие положения

1. Название открытого паевого инвестиционного фонда – Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций «Альфа-Капитал Резерв» (далее именуется - фонд).

2. Тип фонда - открытый.

3. Полное фирменное наименование управляющей компании фонда - Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал» (далее именуется - управляющая компания).

4. Место нахождения управляющей компании - 119048, Российская Федерация, г. Москва, ул. Ефремова д.14.

5. Лицензия управляющей компании от «22» сентября 1998 г. № 21-000-1-00028, выданная Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.

6. Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда - Общество с ограниченной ответственностью "Депозитарий Иркол" (далее именуется - специализированный депозитарий).

7. Место нахождения специализированного депозитария - 107078, Российская Федерация, г. Москва, Мясницкий проезд д.4/3 стр.1.

8. Лицензия специализированного депозитария от «20» декабря 2000 г. № 22-000-1-00023, выданная Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.

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

10. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев (далее именуется - инвестиционные паи) фонда, - Закрытое акционерное общество «Иркол».

11. Место нахождения лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев - 107078, Российская Федерация, г. Москва, Боярский пер., д.3/4, стр.1.

12. Лицензия лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев, от «09» августа 2002г. № 10-000-1-00250, выданная Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.

13. Полное фирменное наименование аудитора фонда - Общество с ограниченной ответственностью Аудиторская фирма «А-Холд» (далее именуется - аудитор).

14. Место нахождения аудитора фонда - 125047, Российская Федерация, г. Москва, 1-ый Тверской-Ямской пер., д.18/3.

15. Лицензия аудитора от «25» июня 2002г. № Е 000806, выданная Министерством финансов Российской Федерации.

16. Правила доверительного управления фондом (далее именуются - правила фонда) 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, выдаваемых управляющей компанией.

17. Имущество, составляющее фонд, является общим имуществом учредителей доверительного управления - владельцев инвестиционных паев (далее именуются - владельцы 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.

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

19. Срок формирования фонда: с 15 апреля 2003 года по 15 июля 2003 года, либо ранее, по достижении стоимости имущества фонда 2 500 000 (Два миллиона пятьсот тысяч) рублей.

20. В случае если по окончании срока формирования фонда стоимость имущества оказалась менее суммы, по достижении которой фонд является сформированным, договор доверительного управления фондом со всеми владельцами инвестиционных паев прекращает свое действие. В этом случае фонд подлежит прекращению в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах". Вознаграждения, начисленные управляющей компании, специализированному депозитарию, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев, и аудитору, не выплачиваются, а расходы, связанные с доверительным управлением фондом и прекращением фонда, не возмещаются.

21. Дата окончания срока действия договора доверительного управления фондом 15 апреля 2018 года.

22. Срок действия договора доверительного управления фондом считается продленным на тот же срок, если владельцы инвестиционных паев не потребовали погашения всех принадлежащих им инвестиционных паев к моменту окончания срока действия договора, предусмотренного правилами фонда.

II. Инвестиционная декларация

23. Целью инвестиционной политики управляющей компании является долгосрочное инвестирование денежных средств в ценные бумаги с целью получения максимально возможного дохода.

Объекты инвестирования, их состав и описание.

Управляющая компания вправе инвестировать имущество, составляющее фонд, в ценные бумаги, включенные и не включенные в котировальные листы организаторов торговли на рынке ценных бумаг, в том числе в государственные облигации Российской Федерации, в облигации субъектов Российской Федерации, муниципальные облигации, облигации юридических лиц; обыкновенные и привилегированные акции российских предприятий, принадлежащих всем

отраслям российской экономики, в том числе топливной промышленности, электроэнергетики, услуг связи, черной и цветной металлургии, машиностроения, легкой и пищевой промышленности, а также других отраслей российской экономики.

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

- денежные средства, включая иностранную валюту,
- а также соответствующие требованиям, установленным федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг:
 - государственные ценные бумаги Российской Федерации;
 - государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации;
 - муниципальные ценные бумаги;
 - акции российских открытых акционерных обществ, за исключением акций российских акционерных инвестиционных фондов;
 - облигации российских хозяйственных обществ, государственная регистрация выпуска которых сопровождалась регистрацией их проспекта эмиссии;
 - ценные бумаги иностранных государств;
 - ценные бумаги международных финансовых институтов;
 - акции иностранных акционерных обществ;
 - облигации иностранных коммерческих организаций.
 - инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категориям фондов денежного рынка или фондов облигаций.

В течение срока формирования фонда его активы может составлять только имущество, внесенное владельцами инвестиционных паев.

25. Структура активов фонда:

- денежные средства, находящиеся на счетах и во вкладах в одной кредитной организации, могут составлять не более 25 процентов стоимости активов;
- оценочная стоимость акций российских открытых акционерных обществ и акций иностранных акционерных обществ может составлять не более 40 процентов стоимости активов;
- оценочная стоимость ценных бумаг иностранных государств, ценных бумаг международных финансовых институтов, акций иностранных акционерных обществ и облигаций иностранных коммерческих организаций может составлять не более 20 процентов стоимости активов.
- не менее двух третей дней, не являющихся выходными днями и нерабочими праздничными днями (далее именуется - рабочий день), в течение одного месяца оценочная стоимость государственных ценных бумаг Российской Федерации, государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации, муниципальных ценных бумаг, облигаций российских хозяйственных обществ, облигаций иностранных коммерческих организаций, ценных бумаг международных финансовых институтов и ценных бумаг иностранных государств должна составлять не менее 50 процентов стоимости активов;
- оценочная стоимость государственных ценных бумаг Российской Федерации или государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации одного выпуска может составлять не более 35 процентов стоимости активов;
- оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента (за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации и государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации) может составлять не более 15 процентов стоимости активов;
- оценочная стоимость ценных бумаг, не имеющих признаваемых котировок, может составлять не более 10 процентов стоимости активов;

- оценочная стоимость акций российских акционерных обществ и облигаций российских хозяйственных обществ, не включенных в котировальные листы организатора торговли на рынке ценных бумаг, утвержденные которым правила допуска ценных бумаг к торговле предусматривают требование о раскрытии эмитентами ценных бумаг информации о следовании положениям Кодекса корпоративного поведения, может составлять не более 50 процентов стоимости активов;

- оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов может составлять не более 10 процентов стоимости активов;

- количество обыкновенных акций акционерного общества может составлять не более 10 процентов общего количества размещенных обыкновенных акций этого акционерного общества, по которым зарегистрированы отчеты об итогах выпуска;

- количество инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда может составлять не более 30 процентов количества выданных инвестиционных паев этого паевого инвестиционного фонда.

В состав активов фонда могут приобретаться только ценные бумаги, по которым на дату заключения договора купли-продажи или на предшествующую дату имеются признаваемые котировки.

В состав активов фонда не могут входить:

акции иностранных акционерных обществ и облигации иностранных коммерческих организаций, не прошедшие процедуру листинга на фондовых биржах, перечень которых определяется федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг;

ценные бумаги иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых институтов, не включенные в перечень, утвержденный федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Приобретение иностранной валюты и ценных бумаг в иностранной валюте в состав активов фонда осуществляется в порядке, установленном законодательством Российской Федерации о валютном регулировании и валютном контроле.

Настоящий пункт вступает в силу по завершении формирования фонда.

26. Описание рисков, связанных с инвестированием в объекты, предусмотренные инвестиционной декларацией.

Управляющая компания не гарантирует доходность инвестиций в фонд. Владельцы инвестиционных паев несут риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего фонд.

Стоимость инвестиционных паев может как увеличиваться, так и уменьшаться в зависимости от изменения рыночной стоимости объектов инвестирования.

Инвестирование в объекты, перечисленные в п. 24 настоящих правил фонда, связано с рисками, являющимися следствием внешних факторов, а именно:

- Мировыми финансовыми кризисами;
- Возможностью дефолта государства по своим обязательствам;
- Банкротством эмитентов;
- Общемировым падением цен;
- Изменением процентных ставок;
- Потерями, связанными с невозможностью или неполной возможностью реализации портфеля ценных бумаг;
- Изменением законодательства;
- Изменением политической ситуации;
- Влиянием изменения мировых цен на отдельные товары, сырье;
- Наступлением форс-мажорных обстоятельств и т.п.

Управляющая компания предпримет все необходимые действия для обеспечения полной достоверности и правдивости информации, на основе которой будет осуществляться приобретение ценных бумаг. Тем не менее, инвестор несет риск уменьшения стоимости инвестиционных паев вплоть до полной ее потери. Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов фонда в будущем, и решение о покупке паев принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, его инвестиционной декларацией и оценки соответствующих рисков.

III. Права и обязанности управляющей компании

27. Управляющая компания осуществляет доверительное управление фондом путем совершения любых юридических и фактических действий в отношении имущества, составляющего фонд.

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.

28. Управляющая компания вправе:

- без специальной доверенности осуществлять все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;
- предъявлять иски и выступать ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом;
- совершать сделки с опционами, а также форвардные и фьючерсные сделки за счет имущества, составляющего фонд, только в целях уменьшения риска снижения стоимости активов фонда. При этом общий размер обязательств по опционам, а также форвардным и фьючерсным контрактам не может составлять более 10 процентов стоимости активов фонда;
- передать свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;
- принять решение о прекращении фонда.

29. Управляющая компания обязана:

- осуществлять доверительное управление фондом в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах", другими федеральными законами, нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и правилами фонда;
- действовать разумно и добросовестно, осуществлять доверительное управление фондом в интересах владельцев инвестиционных паев;
- передавать в специализированный депозитарий имущество, составляющее фонд, для учета и (или) хранения, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации не предусмотрено иное;
- передавать в специализированный депозитарий незамедлительно копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего фонд, с момента их составления или получения.

30. Управляющая компания не вправе:

- распоряжаться имуществом, составляющим фонд, без согласия специализированного депозитария, за исключением распоряжения ценными бумагами в целях исполнения сделок, совершенных через организаторов торговли;
- приобретать за счет имущества, составляющего фонд, объекты, не предусмотренные инвестиционной декларацией фонда;
- совершать сделки, в результате которых будут нарушены требования Федерального закона "Об инвестиционных фондах", нормативных правовых актов Российской Федерации, нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и правил фонда;
- безвозмездно отчуждать имущество, составляющее фонд;
- принимать на себя обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет фонд, за исключением сделок с ценными бумагами, совершаемых через организатора торговли, правила которого предусматривают поставку против платежа;
- получать на условиях договоров займа и кредитных договоров денежные средства, подлежащие возврату за счет имущества, составляющего фонд, не иначе как в целях использования этих средств для выкупа (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 10 процентов стоимости чистых активов фонда. Срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать 3 месяца;
- предоставлять займы за счет имущества, составляющего фонд;
- использовать имущество, составляющее фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением данным фондом, или для исполнения обязательств третьих лиц;
- приобретать за счет имущества, составляющего фонд, объекты инвестирования у своих аффилированных лиц, за исключением ценных бумаг, включенных в листинг организатора торговли;
- приобретать за счет имущества, составляющего фонд, инвестиционные паи иных паевых инвестиционных фондов, находящихся в ее доверительном управлении;
- приобретать имущество, составляющее фонд, за исключением случаев получения вознаграждения в соответствии с правилами фонда, а также возмещения суммы собственных денежных средств, использованных управляющей компанией для выкупа инвестиционных паев (выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев). При этом взимание управляющей компанией процентов за пользование ее денежными средствами не допускается;
- отчуждать собственное имущество в состав имущества, составляющего фонд, находящийся в ее доверительном управлении;
- приобретать в состав имущества, составляющего данный фонд, ценные бумаги, выпущенные управляющей компанией, специализированным депозитарием или аудитором фонда, а также их аффилированными лицами, за исключением ценных бумаг, включенных в листинг организатора торговли.

IV. Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные паи

31. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.
32. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей:
 - долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее фонд;

➤ право требовать от управляющей компании надлежащего доверительного управления фондом;

➤ право требовать от управляющей компании погашения инвестиционного пая и выплаты в связи с этим денежной компенсации, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд, в любой рабочий день.

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

Инвестиционный пай не является эмиссионной ценной бумагой.

Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.

Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости.

Выпуск производных от инвестиционных паев ценных бумаг не допускается.

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

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

36. Инвестиционные паи свободно обращаются по завершении формирования фонда. Ограничения обращения инвестиционных паев устанавливаются федеральным законом.

37. Учет прав на инвестиционные паи осуществляется в реестре владельцев инвестиционных паев.

38. Выписки из реестра владельцев инвестиционных паев фонда предоставляются по состоянию данных счета владельца на определенную дату. Основаниями для предоставления выписок являются:

заявления зарегистрированного лица о предоставлении выписки;

заявления лица, которому открыт счет "инвестиционные паи неустановленного лица";

запроса нотариуса, связанного с открытием наследства;

запроса суда, правоохранительного, налогового органа, а также иного уполномоченного законом государственного органа.

При отсутствии указания в данных счета иного способа предоставления выписки она вручается лично у лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев, заявителю или его представителю, действующему на основании доверенности.

При представлении выписки по запросу нотариуса или уполномоченного законом государственного органа она направляется по адресу соответствующего нотариуса или органа, указанного в запросе.

Лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев инвестиционных паев, обязано по заявлению (запросу) лиц, указанных в настоящем пункте правил фонда, предоставить выписку из реестра в течение 3 (трех) дней со дня получения заявления (запроса) или в течение 5 (пяти) дней со дня получения заявления направить уведомление об отказе в предоставлении выписки, содержащее основания отказа.

В течение 1 (одного) дня, после внесения записи по лицевому счету зарегистрированного лица, лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев инвестиционных паев, должно вручить или направить зарегистрированному лицу уведомление об операции по лицевому счету.

V. Выдача инвестиционных паев

39. Выдача инвестиционных паев осуществляется на основании заявок на приобретение инвестиционных паев (приложения 1-2 к настоящим правилам фонда).

Заявки на приобретение инвестиционных паев носят многократный характер. Заполнение формы заявки требуется при первом обращении в фонд о приобретении инвестиционных паев.

Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

40. Выдача инвестиционных паев осуществляется путем внесения записей о приобретении инвестиционных паев (приходных записей) в реестр владельцев инвестиционных паев.

41. Выдача инвестиционных паев осуществляется при условии внесения в фонд денежных средств.

Передача (внесение) денежных средств в доверительное управление осуществляется путем их зачисления на расчетный счет, открытый управляющей компанией для учета денежных средств, составляющих имущество фонда.

Внесенные денежные средства включаются в фонд с момента внесения приходной записи о выдаче инвестиционных паев на сумму, соответствующую внесенным денежным средствам.

42. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются управляющей компании.

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

44. Отказ в приеме заявок на приобретение инвестиционных паев допускается только в случаях:

- несоблюдения порядка и условий подачи заявок, установленных правилами фонда;
- приобретения инвестиционного пая лицом, которое в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах" не может быть владельцем инвестиционных паев;
- принятия решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев.

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

46. Выдача инвестиционных паев после завершения формирования фонда осуществляется при условии внесения в фонд денежных средств в размере не менее 1 000 000 (Один миллион) рублей.

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

48. Если заявка на приобретение инвестиционных паев была подана и (или) денежные средства в оплату приобретаемых инвестиционных паев внесены в фонд после завершения его формирования, количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией, определяется исходя из расчетной стоимости инвестиционного пая на день, предшествующий дню внесения приходной записи.

49. Срок выдачи инвестиционных паев составляет не более 3 (Трех) дней со дня:

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

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

VI. Погашение инвестиционных паев

50. Погашение инвестиционных паев осуществляется после завершения формирования фонда.

51. Погашение инвестиционных паев осуществляется на основании заявок на погашение инвестиционных паев (приложение 3-4 к настоящим правилам фонда).

Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

Прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется каждый рабочий день.

52. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются управляющей компании.

53. Отказ в приеме заявок на погашение инвестиционных паев допускается только в случаях:

- несоблюдения порядка и условий подачи заявок, установленных правилами фонда;
- принятия решения об одновременном приостановлении выдачи и погашения инвестиционных паев.

54. Принятые заявки на погашение инвестиционных паев удовлетворяются в пределах инвестиционных паев, принадлежащих владельцу инвестиционных паев.

55. Погашение инвестиционных паев осуществляется путем внесения записей о погашении инвестиционных паев (расходных записей) в реестр владельцев инвестиционных паев.

56. Погашение инвестиционных паев осуществляется в срок не более 3 (Трех) дней со дня приема заявки на погашение инвестиционных паев.

57. Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения инвестиционных паев, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на день, предшествующий дню внесения расходной записи.

58. Выплата денежной компенсации при погашении инвестиционных паев осуществляется за счет денежных средств, составляющих фонд. В случае недостаточности денежных средств для выплаты денежной компенсации управляющая компания обязана продать имущество, составляющее фонд. До продажи имущества, составляющего фонд, управляющая компания вправе использовать для погашения инвестиционных паев свои собственные средства или средства, полученные на условиях договоров займа или кредитных договоров и подлежащие возврату за счет имущества, составляющего фонд.

59. Выплата денежной компенсации осуществляется путем ее перечисления на банковский счет владельца инвестиционных паев, указанный в заявке на погашение инвестиционных паев.

60. Выплата денежной компенсации осуществляется в течение 15 (Пятнадцать) дней со дня погашения инвестиционных паев.

61. Обязанность по выплате денежной компенсации считается исполненной со дня списания соответствующей суммы денежных средств со счета фонда при перечислении ее на банковский счет владельца инвестиционных паев, указанный в заявке на погашение инвестиционных паев.

VII. Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев

62. Управляющая компания вправе приостановить выдачу инвестиционных паев. Погашение инвестиционных паев может быть приостановлено управляющей компанией только одновременно с приостановлением выдачи инвестиционных паев.

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

- если расчетная стоимость инвестиционных паев не может быть определена вследствие возникновения обстоятельств непреодолимой силы;
- при передаче прав и обязанностей лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда, другому лицу.

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

Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев в случаях, предусмотренных данным пунктом правил фонда, допускается, только если этого требуют интересы владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда.

В случае одновременного приостановления выдачи и погашения инвестиционных паев управляющая компания обязана в день принятия соответствующего решения письменно уведомить об этом федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг и специализированный депозитарий паевого инвестиционного фонда с указанием причин такого приостановления, а также лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев инвестиционных паев.

64. Управляющая компания обязана приостановить выдачу и погашение инвестиционных паев в случаях:

- приостановления действия соответствующей лицензии управляющей компании, специализированного депозитария или лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев;
- аннулирования соответствующей лицензии управляющей компании, специализированного депозитария или лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев;
- невозможности определения стоимости активов фонда по причинам, не зависящим от управляющей компании;
- получения соответствующего требования федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;
- в иных случаях, предусмотренных Федеральным законом "Об инвестиционных фондах".

VIII. Вознаграждения и расходы

65. За счет имущества фонда выплачиваются вознаграждения управляющей компании - в размере не более 1 (Одного) процента с учетом НДС от среднегодовой стоимости чистых активов фонда, а также специализированному депозитарию, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев, и аудитору - в размере не более 0,21 (ноль целых двадцать одна сотая) процента с учетом НДС от среднегодовой стоимости чистых активов фонда.

Максимальный общий размер указанных в настоящем пункте вознаграждений за финансовый год составляет 1,21 (одна целая двадцать одна сотая) процента с учетом НДС среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

66. Вознаграждения управляющей компании, а также специализированному депозитарию, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев, и аудитору начисляются ежедневно за счет имущества, составляющего фонд.

67. Вознаграждение управляющей компании выплачивается в срок в течение 5 (Пять) рабочих дней, следующих за окончанием календарного месяца.

68. Вознаграждения специализированному депозитарию, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев, и аудитору выплачиваются в срок, предусмотренный в договорах между ними и управляющей компанией.

69. За счет имущества, составляющего фонд, возмещаются суммы, выплаченные управляющей компанией за счет собственных средств в качестве денежной компенсации при погашении инвестиционных паев в случае недостаточности денежных средств, составляющих фонд.

70. За счет имущества, составляющего фонд, возмещаются расходы, связанные с доверительным управлением фондом, в том числе:

- с совершением сделок с имуществом, составляющим фонд;

- расходы, связанные с оплатой юридических услуг, а также расходы, возникшие в связи с судебными разбирательствами;
- расходы, связанные с содержанием имущества, составляющего фонд;
- расходы, связанные с возмещением стоимости печатных работ и рекламных услуг;
- расходы, связанные с раскрытием информации о деятельности управляющей компании и о фонде в соответствии с требованиями нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и настоящими правилами.

Максимальный размер расходов, возмещаемых за счет имущества, составляющего фонд, составляет 0,19 (ноль целых девятнадцать сотых) процента с учетом НДС от среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

71. Расходы, не предусмотренные пунктами 69 и 70 правил фонда, а также вознаграждения в части, превышающей максимальный общий размер вознаграждений, указанный в пункте 65 правил фонда, выплачиваются за счет собственных средств управляющей компании.

IX. Определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая фонда

72. Стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда определяется в порядке и сроки, предусмотренные нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Расчетная стоимость инвестиционного пая определяется в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах" и нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг путем деления стоимости чистых активов Фонда, рассчитанной в день, предшествующий дню внесения приходных (расходных) записей, на количество инвестиционных паев, указанное в реестре владельцев инвестиционных паев на этот же день.

X. Информация о фонде

73. В месте приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев управляющая компания обязана предоставлять по требованию любого лица следующие документы:

- а) правила фонда, а также полный текст внесенных в них изменений и дополнений, зарегистрированных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг;
- б) правила фонда с учетом внесенных в них изменений и дополнений, зарегистрированных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг;
- в) правила ведения реестра владельцев инвестиционных паев;
- г) справка о стоимости имущества, составляющего фонд, и соответствующие приложения к ней;
- д) справка о стоимости чистых активов фонда и расчетной стоимости одного инвестиционного пая по последней оценке;
- е) баланс имущества, составляющего фонд, бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках управляющей компании, бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках специализированного депозитария, а также заключение аудитора, составленные на последнюю отчетную дату;
- ж) отчет о приросте (уменьшении) стоимости имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;

з) сведения о вознаграждении управляющей компании и расходах, подлежащих возмещению за счет имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;

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

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

л) иные документы, содержащие информацию, распространенную или опубликованную управляющей компанией в соответствии с требованиями Федерального закона "Об инвестиционных фондах", нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и правилами фонда.

Информация о времени приема заявок, приостановлении и возобновлении выдачи и погашения инвестиционных паев, о месте приема заявок, стоимости чистых активов, сумме, на которую выдается один инвестиционный пай, и сумме денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением одного инвестиционного пая на текущий день, о стоимости чистых активов до окончания формирования или дня опубликования сообщения о достижении стоимости имущества, когда фонд является сформированным, о скидках, о минимальном количестве выдаваемых инвестиционных паев, минимальной сумме денежных средств, вносимых в фонд, и о прекращении фонда должна предоставляться управляющей компанией по телефонам, публикуемым в печатном издании, предусмотренном правилами фонда.

74. Управляющая компания обязана до начала формирования фонда опубликовать правила фонда.

Управляющая компания обязана публиковать сообщения о регистрации изменений и дополнений, вносимых в правила фонда.

В случае прекращения фонда, в том числе в связи с тем, что по окончании срока формирования фонда стоимость его активов оказалась менее суммы, определенной правилами фонда, управляющая компания за счет собственных средств обязана опубликовать информацию о возврате денежных средств владельцам инвестиционных паев.

В случае принятия решения о приостановлении либо возобновлении выдачи и погашения инвестиционных паев управляющая компания обязана за счет собственных средств опубликовать не позднее дня, следующего за днем принятия такого решения, сообщение об этом. В сообщении о приостановлении выдачи и погашения инвестиционных паев должны быть указаны причины приостановления.

75. Опубликованию в соответствии с нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг подлежат:

а) информация о фирменном наименовании управляющей компании, месте ее нахождения, месте (местах) приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев;

б) бухгалтерский баланс имущества, составляющего фонд, бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках управляющей компании;

в) отчет о приросте (уменьшении) имущества, составляющего фонд;

г) сведения о вознаграждении управляющей компании и расходах, подлежащих возмещению за счет имущества, составляющего фонд;

д) справка о стоимости чистых активов фонда и соответствующие приложения к ней;

е) информация о принятии решения о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании;

ж) иные документы в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах".

76. Вся информация, связанная с доверительным управлением фондом, должна публиковаться в соответствии с требованиями нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Указанная информация публикуется в "Приложении к Вестнику Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг".

XI. Ответственность управляющей компании, специализированного депозитария и лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев

77. 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 фонда, в том числе за неправильное определение суммы, на которую выдается инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая.

Если в результате ошибочного расчета стоимости чистых активов отклонение от расчетной стоимости составляет 0,5 процента расчетной стоимости инвестиционного пая и более и владельцу инвестиционных паев причитается определенная сумма, управляющая компания выплачивает ее за счет имущества, составляющего фонд.

Если в результате ошибочного расчета стоимости чистых активов отклонение от расчетной стоимости составляет 0,5 процента расчетной стоимости инвестиционного пая и более и в счет имущества, составляющего фонд, причитается определенная сумма, управляющая компания выплачивает ее за свой счет.

78. Управляющая компания несет ответственность за действия депозитария, определенного специализированным депозитарием, в случае если привлечение депозитария производилось по ее письменному указанию.

79. 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.

80. Специализированный депозитарий несет солидарную ответственность с управляющей компанией перед владельцами инвестиционных паев в случае неисполнения обязанностей по контролю за распоряжением имуществом, составляющим фонд.

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

82. Лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев инвестиционных паев, несет субсидиарную ответственность с управляющей компанией перед приобретателями и владельцами инвестиционных паев за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязанностей по ведению реестра владельцев инвестиционных паев, предусмотренных Федеральным законом "Об инвестиционных фондах", правилами фонда и договором с управляющей компанией.

XII. Прекращение фонда

83. Фонд должен быть прекращен в случае, если:

➤ по окончании срока формирования фонда стоимость имущества, составляющего фонд, менее стоимости имущества, по достижении которого фонд является сформированным;

- приостановлено действие или аннулирована лицензия управляющей компании и в течение 3 месяцев со дня принятия решения о приостановлении или об аннулировании не вступили в силу изменения правил фонда, связанные с передачей ее прав и обязанностей другой управляющей компании;
- принято решение о добровольной ликвидации управляющей компании и в течение 3 месяцев со дня принятия такого решения не вступили в силу изменения правил фонда, связанные с передачей ее прав и обязанностей другой управляющей компании;
- приостановлено действие или аннулирована лицензия специализированного депозитария и в течение 3 месяцев со дня принятия решения о приостановлении или об аннулировании не вступили в силу изменения правил фонда, связанные с передачей его прав и обязанностей новому специализированному депозитарию;
- истек срок действия договора доверительного управления фондом;
- управляющей компанией принято соответствующее решение;
- появились иные основания, предусмотренные федеральными законами.

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

ХIII. Внесение изменений и дополнений в правила фонда

85. Вносимые в правила фонда изменения и дополнения вступают в силу при условии их регистрации федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

86. Вносимые в правила фонда изменения и дополнения, связанные с инвестиционной декларацией, в том числе с изменением категории фонда, с увеличением вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев, и аудитору, с расширением видов и увеличением максимального размера расходов, связанных с доверительным управлением фондом, с введением или увеличением размеров скидок при погашении инвестиционных паев, предусматривающие либо исключаящие возможность продления срока действия договора доверительного управления фондом, вступают в силу по истечении одного месяца со дня опубликования сообщения об их регистрации в "Приложении к Вестнику Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг".

87. Иные изменения и дополнения, вносимые в правила фонда, вступают в силу со дня опубликования в "Приложении к Вестнику Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг" сообщения об их регистрации.

Генеральный директор
Управляющей компании

_____ В.Н. Алексеев