

УТВЕРЖДЕНО
Приказом генерального директора
АО УК «Первая»
№ 286-Од/23/2 от 23.11.2023

**Правила
доверительного управления
Биржевым паевым инвестиционным фондом
рыночных финансовых инструментов
«Первая – Фонд Топ Российских акций»**

I. Общие положения

1. Полное название паевого инвестиционного Фонда (далее по тексту - **«Фонд»**): Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Первая – Фонд Топ Российских акций».
 2. Краткое название Фонда: БПИФ рыночных финансовых инструментов «Первая – Фонд Топ Российских акций».
 3. Тип Фонда - биржевой.
 4. Полное фирменное наименование Управляющей компании Фонда: Акционерное общество «Управляющая компания «Первая» (далее по тексту – «Управляющая компания»).
 5. Место нахождения Управляющей компании: 121170, г. Москва, ул. Поклонная, д. 3, корп. 1, этаж 20.
 6. Лицензия Управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными Фондами, паевыми инвестиционными Фондами и негосударственными пенсионными Фондами от 12 сентября 1996 года № 21-000-1-00010, предоставленная Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.
 7. Полное фирменное наименование специализированного депозитария Фонда: Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» (далее – «Специализированный депозитарий»).
 8. Место нахождения Специализированного депозитария: 115162, Российская Федерация, город Москва, ул. Шаболовка, д. 31, корп. Б.
 9. Лицензия Специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от 04 октября 2000 года № 22-000-1-00013, предоставленная ФКЦБ России.
 10. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда: Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» (далее – «Регистратор»).
 11. Место нахождения Регистратора: 115162, Российская Федерация, город Москва, ул. Шаболовка, д. 31, корп. Б.
 12. Лицензия Регистратора на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от 04 октября 2000 года № 22-000-1-00013, предоставленная ФКЦБ России.
 13. Пункт исключен.
 14. Пункт исключен.
 15. Полное фирменное наименование российской биржи (российских бирж), к организованным торгам на которой допущены инвестиционные паи Фонда и на которой участники торгов (далее по тексту - «Маркет-мейкер») поддерживают цены, спрос, предложение и объем организованных торгов инвестиционными паями (далее по тексту - «Обязанность маркет-мейкера»): Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».
 16. Полное фирменное наименование лица (лиц), уполномоченного Управляющей компанией, от которого владельцы инвестиционных паев вправе требовать покупки имеющихся у них инвестиционных паев или продажи им инвестиционных паев (далее по тексту - «Уполномоченное лицо»): Акционерное общество «Сбербанк КИБ».
- Место нахождения Уполномоченного лица: 117312, г. Москва, ул. Вавилова, д. 19.
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.

Срок формирования Фонда: три месяца.

Стоимость имущества, передаваемого в оплату инвестиционных паев, необходимая для завершения (окончания) формирования Фонда: 200 000 000 (двести миллионов) Российских 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: 05 июля 2033 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 биржевого индекса «Индекс МосБиржи полной доходности «брутто»», рассчитываемого Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее по тексту – «Индекс»).

24. Инвестиционная политика Управляющей компании:

Инвестиционной политикой Управляющей компании является инвестирование преимущественно в акции российских акционерных обществ, которые входят в базу для расчета Индекса, а также инвестирование в иные активы, предусмотренные пунктом 25 настоящих Правил, направленное на достижение цели инвестиционной политики, описанной в пункте 23 настоящих Правил.

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, которые могут входить в состав Фонда (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют.

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 по тексту - «Иностранные государства») и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", а именно:

- i. обыкновенные или привилегированные акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов, которые входят в базу для расчета Индекса;
- ii. обыкновенные или привилегированные акции иностранных юридических лиц, которые входят в базу для расчета Индекса;
- iii. российские и иностранные депозитарные расписки, в случае если такие депозитарные расписки входят в базу для расчета Индекса;
- iv. имущественные права из фьючерсных договоров (контрактов) и опционных договоров (контрактов), базовым активом которых является имущество (индекс), предусмотренное пунктом 25.3 настоящих Правил.

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 по тексту - «иностранные банки») (активы, указанные в настоящем подпункте далее по тексту совместно именуются - «Инструменты денежного рынка»);

3) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в подпунктах 1 и 2 пункта 25.1. настоящих Правил;

4) иные активы, включаемые в состав активов Фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд.

25.2. 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.

25.3. Под базовым активом фьючерсных договоров (контрактов) и опционных договоров (контрактов), указанных в подпункте iv пункта 25.1 настоящих Правил понимаются:

а) индексы, рассчитанные фондовыми биржами только по соответствующим ценным бумагам, предусмотренным пунктом 25.1 настоящих Правил.

б) имущество, указанное в подпунктах i-iii пункта 25.1. настоящих Правил.

в) имущественные права из фьючерсных договоров (контрактов), базовым активом которых является имущество или индекс предусмотренные подпунктами «а», «б» настоящего пункта.

25.4. Лица, обязанные по:

- акциям Российских эмитентов, акциям российских акционерных обществ и российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;

- акциям иностранных эмитентов и иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира.

25.5. В случае изменения состава Индекса Управляющая компания вправе не ранее чем за 5 (пять) рабочих дней до даты его изменения приобретать ценные бумаги, которые будут входить в Индекс с даты его изменения, а также обязана в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты изменения состава Индекса продать приобретенные ранее ценные бумаги, в случае если с даты такого изменения они перестанут входить в состав Индекса.

26. Структура активов Фонда.

Рассчитываемые каждый рабочий день отклонения прироста (в процентах) расчетной стоимости Инвестиционного пая за 20 рабочих дней и за 250 рабочих дней, предшествующих дню расчета отклонений, от прироста (в процентах) значения Индекса, за указанные периоды не должны превышать по модулю 0,5 процента и 3 процента соответственно.

Для целей абзаца первого настоящего пункта при расчете прироста расчетной стоимости Инвестиционного пая учитывается результат дробления Инвестиционных паев.

26.1. Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если юридическое лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), права требования к такому юридическому лицу в совокупности не должна превышать 20 процентов стоимости активов Фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на права требования к центральному контрагенту.

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

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

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

Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом настоящего подпункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов Фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, составляющих Фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, находящихся на указанных счетах (одном из указанных счетов) и включенных в такой 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 N 156-ФЗ, в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов Фонда.

На дату заключения сделок с производными финансовыми инструментами, договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в абзаце шестом настоящего подпункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 г. N 156-ФЗ, не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов Фонда.

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

Договоры репо заключаются, если они соответствуют одному из следующих условий: контрагентом по договору репо является центральный контрагент либо указанный договор заключается на условиях поставки против платежа и предусмотренной договором репо обязанности каждой из сторон при изменении цены ценных бумаг, переданных по договору репо, уплачивать другой стороне денежные суммы и (или) передавать ценные бумаги в соответствии с пунктом 14 статьи 51.3 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 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 шестого и седьмого настоящего подпункта не учитываются договоры репо, по которым Управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, и которые предусматривают невозможность распоряжения приобретенными ценными бумагами, за исключением их возврата по второй части такого договора репо, а также опционные договоры, по которым управляющая компания имеет право требовать от контрагента покупки или продажи базового (базисного) актива.

При определении структуры активов Фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости чистых активов Фонда.

26.2. Требования пункта 26 и подпункта 26.1 Правил применяются до даты возникновения основания прекращения Фонда.

26.3. Не менее двух третей рабочих дней в течение каждого календарного квартала (за исключением периода с даты возникновения основания прекращения Фонда) совокупная стоимость следующих активов (одного или нескольких) должна составлять не менее 80 процентов стоимости активов, составляющих Фонд:

акций российских акционерных обществ, при условии, что такие акции входят в базу для расчета Индекса;

российских и иностранных депозитарных расписок, удостоверяющих права на акции российских акционерных обществ, при условии, что такие депозитарные расписки входят в базу для расчета Индекса.

27. Описание рисков, связанных с инвестированием.

Инвестирование в активы, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда, связано с высокой степенью рисков, и не подразумевает каких-либо гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.

С целью поддержания соотношения риск/доходность в соответствии с инвестиционной декларацией Фонда Управляющая компания выстроила систему управления активами Фонда и риск-менеджмента.

Стоимость объектов инвестирования, составляющих Фонд, и, соответственно, расчетная стоимость инвестиционного пая Фонда могут увеличиваться или уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в Фонд. Заявления любых лиц о возможном увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая Фонда могут расцениваться не иначе как предположения. Решение о покупке Инвестиционных паев Фонда принимается лицом, желающим приобрести Инвестиционные паи самостоятельно после ознакомления с правилами доверительного управления Фондом, его инвестиционной декларацией, с учетом оценки рисков, приведенных в настоящем пункте, но не ограничиваясь ими.

Общеизвестна прямая зависимость величины ожидаемой прибыли от уровня принимаемого риска. Оптимальное соотношение уровней риска и ожидаемой прибыли различно и зависит от целого ряда объективных и субъективных факторов. При планировании и проведении операций с инвестиционными паями, владелец Инвестиционных паев или лицо, желающее приобрести Инвестиционные паи, всегда должен помнить, что на практике возможности положительного и отрицательного отклонения реального результата от запланированного (или ожидаемого) часто существуют одновременно и реализуются в зависимости от целого ряда конкретных обстоятельств, степень учета которых, собственно, и определяет результативность операций владельца Инвестиционных паев или лица, желающего приобрести Инвестиционные паи.

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

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

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

Владелец Инвестиционных паев и лицо, желающее приобрести Инвестиционные паи, неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Риски инвестирования в ценные бумаги включают, но не ограничиваются следующими рисками:

- Нефинансовые риски;
- Финансовые риски.

I. Нефинансовые риски.

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

Стратегический риск связан с социально-политическими и экономическими условиями развития Российской Федерации или стран, где выпущены или обращаются активы Фонда. Данный риск не связан с особенностями того или иного объекта инвестирования. На этот риск оказывает влияние изменение политической ситуации, возможность наступления неблагоприятных (с точки зрения существенных условий бизнеса) изменений в российском законодательстве или законодательстве других стран, девальвация национальной валюты, кризис рынка государственных долговых обязательств, банковский кризис, валютный кризис, представляющие собой прямое или опосредованное следствие рисков политического, экономического и законодательного характера. На уровень стратегического риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения региональных экономических санкций или ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики. К стратегическим рискам также относится возможное наступление обстоятельств непреодолимой силы, главным образом, стихийного и геополитического характера (например, военные действия). Стратегический риск не может быть объектом разумного воздействия и управления со стороны Управляющей компании, не подлежит диверсификации и не понижаем.

Системный риск связан с нарушением финансовой стабильности и возникшей неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои функции и обязательства. В силу большой степени взаимодействия и

взаимозависимости финансовых институтов между собой оценка системного риска сложна, но его реализация может повлиять на всех участников финансового рынка. Управляющая компания не имеет возможностей воздействия на системный риск.

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

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

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

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

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

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

II. Финансовые риски.

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

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

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

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

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

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

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

К числу кредитных рисков в том числе относятся:

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

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

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

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

c. Инвестированию в иностранные ценные бумаги и производные финансовые инструменты, базовые активы которых имеют иностранное происхождение, присущи описанные выше риски со следующими особенностями. Иностранные финансовые инструменты и активы могут быть приобретены за рубежом или на российском, в том числе организованном рынке. Применительно к таким инструментам стратегический риск, системный риск и правовой риск, свойственные российским рынкам, дополняются аналогичными рисками, свойственными странам, где выпущены и/или обращаются эти активы. Возможности судебной защиты прав на иностранные активы могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы.

d. Риск возникновения форс-мажорных обстоятельств, таких как природные катаклизмы, техногенные катастрофы, массовые беспорядки, забастовки, боевые и военные действия.

e. Риск банкротства эмитента акций, который проявляется в резком падении цены акций акционерного общества, признанного несостоятельным, или в предвидении такой несостоятельности. Данный риск является частным случаем рыночного риска.

f. Политические и экономические риски, связанные с возможностью изменения политической ситуации, экспроприации, национализации, проведения политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов, введением санкций со стороны стран в отношении отдельных компаний, являющихся эмитентами ценных бумаг или контрагентами, депозитариями, агентами по сделкам, а также в отношении секторов экономики и счетов вплоть до запрета или блокировки вывода активов, падением цен на энергоресурсы и прочими обстоятельствами. Инвестирование в ценные бумаги эмитентов развивающихся стран связано с более высокой степенью риска по сравнению с инвестированием в ценные бумаги эмитентов из развитых стран.

g. Риск отклонения от количественных показателей Индекса. Несмотря на то, что Фонд нацелен на обеспечение соответствия изменений расчетной цены изменениям количественных показателей биржевого индекса, изменение расчетной цены может не соответствовать изменениям количественных показателей биржевого индекса из-за расходов и транзакционных издержек, связанных с корректировкой состава активов

Фонда. Кроме того, Фонд не всегда может полностью воспроизвести динамику количественных показателей биржевого индекса в силу различных причин.

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 в связи с погашением 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;
- 6) раскрывать отчеты, требования к которым устанавливаются Банком России;
- 7) до возникновения оснований прекращения Фонда обеспечить:

покупку (продажу) Уполномоченным лицом 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 Индекса с отклонением не более чем на 3 (три) процента в день.

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 и бездокументарными ценными бумагами, находящимися на транзитном счете депо, 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 ;

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 Управляющей компанией принимается обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет Фонд, за исключением сделок, совершаемых на торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг при условии осуществления клиринга по таким сделкам;

- 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 не должен превышать 20 (двадцати) процентов стоимости чистых активов Фонда, а срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать 6 месяцев;

- сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества Фонда, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 26.1 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, за исключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда в случае, установленном частью восемнадцатой статьи 5 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг";

- 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, за исключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев паевого

инвестиционного фонда в случае, установленном частью восемнадцатой статьи 5 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг";

- сделки по приобретению в состав Фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками Управляющей компании, их основными и преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами Управляющей компании, а также Специализированным депозитарием, Регистратором;

- сделки по приобретению в состав Фонда имущества, принадлежащего Управляющей компании, ее участникам, основным и преобладающим хозяйственным обществам ее участников, ее дочерним и зависимым обществам, либо по отчуждению имущества, составляющего Фонд, указанным лицам;

- сделки по приобретению в состав Фонда имущества у Специализированного депозитария, с которым Управляющей компанией заключен договор, либо по отчуждению имущества указанному лицу, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 99 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;

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

34. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпункта 3 пункта 29, 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 паи свободно обращаются по завершении (окончании) формирования Фонда. Специализированный депозитарий, регистратор 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 паи на российской бирже, указанной в пункте 15 настоящих Правил.

42. Уполномоченное лицо (уполномоченные лица) обязано продавать (покупать) инвестиционные паи 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:

i. Цена покупки: Цена покупки определяется как Расчетная цена минус четыре процента, округленная по правилам математического округления с учетом минимального шага цены, зафиксированного ПАО «Московская биржа ММВБ - РТС» для данного инструмента на дату выставления заявки, но не менее Расчетной стоимости минус пять процентов.

Для целей настоящего пункта под Расчетной ценой понимается расчетная цена одного инвестиционного пая Фонда, определенная ПАО «Московская биржа ММВБ - РТС» на конец торгового дня (18 часов 40 минут), в котором заключен договор купли-продажи.

Для целей настоящего пункта под Расчетной стоимостью понимается расчетная стоимость одного инвестиционного пая Фонда, определенная Управляющей компанией по итогам рабочего дня, в котором заключен договор купли-продажи.

Дата, на которую определяется Расчетная стоимость инвестиционных паев не может быть ранее и не может быть позднее 3 рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий - передачи инвестиционных паев Уполномоченному лицу и предъявления требования о покупке инвестиционных паев.

ii. Сроки осуществления расчетов по сделке: не более 10 (десять) рабочих дней с даты заключения договора купли-продажи паев;

iii. Требование о покупке инвестиционных паев может быть подано лицом, заключившим брокерский договор, предусматривающий возможность проведения сделок в режиме переговорной сделки (РПС) на торгах ПАО «Московская биржа ММВБ-РТС».

iv. Порядок предъявления требования о покупке инвестиционных паев:

A. В период с 10 часов 00 минут и до 16 часов 00 минут торгового дня, продавец должен направить уведомление, составленное по форме Приложения № 5 к настоящим Правилам, на адрес электронной почты: BPIF@sberbank-cib.ru, далее по тексту - «Уведомление»;

B. В период с 18 часов 40 минут и до 18 часов 50 минут торгового дня, продавец должен выставить заявку на продажу инвестиционных паев с указанием количества паев, планируемых к продаже. Указанная заявка должна быть адресована Уполномоченному лицу;

C. В период с 18 часов 50 минут и до 19 часов 00 минут торгового дня, Уполномоченное лицо акцептует и исполняет полученные заявки.

- D. Уполномоченное лицо вправе не исполнять: (i) заявки, поданные вне временного интервала, указанного в настоящем пункте, (ii) заявки, которые определяют иную цену сделки, нежели цена, предусмотренная пунктом i) настоящего подпункта, (iii) заявки, в отношении которых не подано Уведомление.

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

i. Цена продажи: Цена продажи определяется как Расчетная цена плюс четыре процента, округленная по правилам математического округления с учетом минимального шага цены, зафиксированного ПАО «Московская биржа ММВБ - РТС» для данного инструмента на дату выставления заявки, но не более Расчетной стоимости плюс пять процентов.

Для целей настоящего пункта под Расчетной ценой понимается расчетная цена одного инвестиционного пая Фонда, определенная ПАО «Московская биржа ММВБ - РТС» на конец торгового дня (18 часов 40 минут) в котором заключен договор купли продажи.

Для целей настоящего пункта под Расчетной стоимостью понимается расчетная стоимость одного инвестиционного пая Фонда, определенная Управляющей компанией по итогам рабочего дня, в котором заключен договор купли продажи.

Дата, на которую определяется Расчетная стоимость инвестиционных паев не может быть ранее и не может быть позднее 3 рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий - поступления денежных средств и предъявления требования о продаже Инвестиционных паев.

ii. Сроки осуществления расчетов по сделке: не более 10 (десять) рабочих дней с даты заключения договора купли продажи паев;

iii. Требование о продаже инвестиционных паев может быть подано лицом, заключившим с Уполномоченным лицом брокерский договор, предусматривающий возможность проведения сделок в режиме переговорной сделки (РПС) на торгах ПАО «Московская биржа ММВБ-РТС».

iv. Порядок предъявления требования о продаже инвестиционных паев:

- A. В период с 10 часов 00 минут и до 16 часов 00 минут торгового дня, покупатель должен направить уведомление, составленное по форме Приложения № 5 к настоящим Правилам, на адрес электронной почты: BPIF@sberbank-cib.ru, далее по тексту - «Уведомление»;
- B. В период с 18 часов 40 минут и до 18 часов 50 минут торгового дня, покупатель должен выставить заявку на покупку инвестиционных паев с указанием количества паев, планируемых к покупке, Указанная заявка должна быть адресована Уполномоченному лицу.
- C. В период с 18 часов 50 минут и до 19 часов 00 минут торгового дня, Уполномоченное лицо акцептует и исполняет полученные заявки.
- D. Уполномоченное лицо вправе не исполнять: (i) заявки, поданные вне временного интервала, указанного в настоящем пункте, (ii) заявки, которые определяют иную цену сделки, нежели цена, предусмотренная пунктом i) настоящего подпункта, (iii) заявки, в отношении которых не подано Уведомление.

45. Условия продажи паев на бирже: Сделки с Инвестиционными паями на бирже осуществляются в соответствии с правилами торгов, определенными такой биржей.

46. Величина максимального отклонения цены покупки (продажи) инвестиционных паев, публично объявляемой Маркет-мейкером на организованных торгах, проводимых биржей, составляет 0,5 (ноль целых пять десятых) процентов от расчетной цены одного инвестиционного пая.

47. Обязанность Маркет-мейкера подлежит исполнению в течении 405 минут в течении одного торгового дня у ПАО «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 равном 50 000 000 (пятьдесят миллионов) Российских рублей.

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 цифровой подписью регистратора.

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

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

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 Уполномоченным лицом, составленная по форме приложения № 1 к настоящим Правилам, направляется в Управляющую компанию в письменном виде.

Заявка на приобретение Инвестиционных паев, составленная по форме приложения № 2 к настоящим Правилам, может быть направлена в Управляющую компанию номинальным держателем в интересах Уполномоченного лица в письменном виде.

53. В оплату инвестиционных паев передаются денежные средства и (или) ценные бумаги, предусмотренные абзацами i - iii подпункта 1) пункта 25.1 настоящих Правил.

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 течении 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:

Заявки на приобретение Инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 1 и № 2 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок Уполномоченным лицом.

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.

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 и (или) ценных бумаг, предусмотренных абзацами i - iii подпункта 1) пункта 25.1 настоящих Правил, стоимостью не менее 200 000 000 (двести 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 (стоимость имущества), на которую выдается Инвестиционный пай при формировании Фонда, составляет 1 000 (одна тысяча) Российских рублей и является единой для всех приобретателей.
64. Количество инвестиционных паев, выдаваемых Управляющей компанией при формировании Фонда, определяется путем деления стоимости имущества, включенного в состав Фонда, на сумму денежных средств (стоимость имущества), на которую в соответствии с настоящими Правилами выдается Инвестиционный пай.

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 1 000 000 (один миллион) Российских рублей и (или) иного имущества стоимостью не менее 1 000 000 (один миллион) Российских рублей. В оплату инвестиционных паев принимаются ценные бумаги, на основании которых рассчитывается Индекс.

X. Порядок передачи денежных средств и бездокументарных

ценных бумаг 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.

Бездокументарные ценные бумаги, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет депо, открытый в специализированном депозитари. Реквизиты транзитного счета депо указываются в сообщении о приеме заявок на приобретение инвестиционных паев. При поступлении ценных бумаг на транзитный счет депо лицу, передававшему указанные ценные бумаги, открывается субсчет депо для учета его

прав на эти ценные бумаги. Управляющая компания не несет ответственности за несвоевременный возврат бездокументарных ценных бумаг лицу, передавшему их в оплату инвестиционных паев, и невозможность осуществления указанным лицом прав по таким ценным бумагам, если это лицо своевременно не уведомило управляющую компанию об изменении сведений, необходимых для возврата бездокументарных ценных бумаг или осуществления прав по таким ценным бумагам.

67. Стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, определяется в соответствии с требованиями Федерального закона "Об инвестиционных Фондах", принятых в соответствии с ним нормативных актов, требованиями Указания Банка России № 3758-У от 25 августа 2015 г. и Правил определения стоимости чистых активов Фонда.

Дата, по состоянию на которую определяется стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев Фонда, не может быть ранее даты передачи такого имущества в оплату инвестиционных паев.

Оплата инвестиционных паев, выдаваемых после завершения формирования Фонда, осуществляется не позднее последнего дня срока приема заявок, определенного пунктом 57 настоящих Правил.

XI. Возврат имущества, переданного в оплату инвестиционных паев

68. Управляющая компания возвращает имущество лицу, передавшему его в оплату инвестиционных паев, если:

1) включение этого имущества в состав Фонда противоречит Федеральному закону "Об инвестиционных Фондах", нормативным правовым актам Российской Федерации или настоящим Правилам в том числе если в оплату инвестиционных паев передано имущество, стоимость которого меньше установленной правилами минимальной суммы денежных средств, которая может быть передана в оплату инвестиционных паев;

2) имущество поступило Управляющей компании после даты, на которую стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для его включения в состав Фонда при его формировании.

69. Возврат имущества в случаях, предусмотренных пунктом 68 настоящих Правил, осуществляется Управляющей компанией в следующие сроки:

денежные средства и бездокументарные ценные бумаги возвращаются в течение 5 (пять) рабочих дней с даты, когда Управляющая компания узнала или должна была узнать, что указанное имущество не может быть включено в состав Фонда;

70. 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.

Возврат бездокументарных ценных бумаг осуществляется Управляющей компанией на счет депо (лицевой счет в реестре владельцев именных ценных бумаг), указанный в заявке на приобретение инвестиционных паев. В случае невозможности осуществления возврата бездокументарных ценных бумаг на соответствующий счет, указанный в заявке, возврат осуществляется на иной счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим бездокументарные ценные бумаги в оплату инвестиционных паев, в течение 5 рабочих дней с даты представления соответствующих сведений. В случае невозможности осуществления возврата бездокументарных ценных бумаг на соответствующий счет, указанный в заявке, или на иной счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим указанные ценные бумаги в оплату инвестиционных паев, Управляющая компания по истечении 3 месяцев с даты, когда она узнала или должна была узнать, что бездокументарные ценные бумаги не могут быть включены в состав Фонда, передает бездокументарные ценные бумаги в депозит нотариуса.

В случае возврата имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, полученные от этого имущества доходы в том числе доходы и выплаты по ценным бумагам подлежат возврату в порядке и в сроки, предусмотренные пунктом 69 настоящих Правил и настоящим пунктом, а если доходы получены после возврата имущества - не позднее 5 рабочих дней с даты их получения.

XII. Включение имущества в состав Фонда

71. Имущество, переданное в оплату инвестиционных паев при формировании Фонда, включается 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) имущество, переданное в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступило Управляющей компании;
- 3) получено согласие специализированного депозитария на включение в состав Фонда имущества, не являющегося денежными средствами;
- 4) стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования Фонда.

72. Имущество, переданное в оплату инвестиционных паев при выдаче инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования Фонда, включается в состав Фонда только при соблюдении всех следующих условий:

- 1) приняты заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;
- 2) имущество, переданное в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступило Управляющей компании;
- 3) получено согласие специализированного депозитария на включение в состав Фонда имущества, не являющегося денежными средствами;
- 4) истек срок приема заявок на приобретение инвестиционных паев;
- 5) истек срок передачи имущества в оплату инвестиционных паев.

73. Включение имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, в состав Фонда осуществляется на основании надлежаще оформленной заявки на приобретение инвестиционных паев и документов, необходимых для открытия лицевого счета приобретателю или номинальному держателю.

74. Порядок и сроки включения имущества в состав Фонда:

Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, должны быть включены в состав Фонда в срок не позднее 5 рабочих дней с даты возникновения оснований для их включения в состав Фонда. При этом денежные средства включаются в состав Фонда не ранее дня их зачисления на банковский счет, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением Фондом, и не позднее рабочего дня, следующего за днем такого зачисления.

Ценные бумаги, переданные в оплату инвестиционных паев, должны быть включены в состав Фонда в срок не позднее 5 рабочих дней с даты возникновения оснований для их включения в состав Фонда. При этом ценные бумаги включаются в состав Фонда не ранее дня их зачисления на счет депо, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением Фондом, и не позднее рабочего дня, следующего за днем такого зачисления.

XIII. Определение количества инвестиционных паев, выдаваемых

после даты завершения (окончания) формирования Фонда

75. Количество инвестиционных паев, выдаваемых Управляющей компанией после даты завершения (окончания) формирования Фонда, определяется путем деления суммы денежных средств и стоимости имущества на расчетную стоимость инвестиционного пая, определенную на рабочий день, предшествующий дню выдачи инвестиционных паев.

76. После завершения (окончания) формирования Фонда взимается надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость Инвестиционного пая.

Надбавка определяется как минимальное из двух значений:

- разница между денежными средствами, полученными в оплату инвестиционных паев, и произведением целого количества выдаваемых паев на расчетную стоимость пая;

- 1,5% от суммы денежных средств, полученных в оплату инвестиционных паев.

При этом размер надбавки не может превышать 1,5 % от расчетной стоимости Инвестиционного пая.

XIV. Погашение инвестиционных паев

77. Погашение инвестиционных паев может осуществляться после даты завершения (окончания) формирования Фонда.

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

79. 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.

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

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

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

81. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются Управляющей компании.

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

83. 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".

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

85. 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.

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

87. Погашение инвестиционных паев осуществляется в течение 3 (три) дней с даты окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев, за исключением случая, предусмотренного разделом XVI настоящих Правил.

XV. Выплата денежной компенсации

88. 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.

89. 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.

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

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

92. 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

93. Управляющая компания вправе приостановить выдачу Инвестиционных паев.

94. 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.

95. 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 компании, 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

96. За счет имущества, составляющего Фонд, выплачиваются вознаграждения:

96.1. Вознаграждение Управляющей компании в размере 0,8 (ноль целых восемь десятых) процента от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда;

96.2. Вознаграждение специализированному депозитарию, регистратору и бирже в размере

- i. не более 0,15 (ноль целых пятнадцать сотых) процента от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда при стоимости чистых активов Фонда менее 2 500 000 000 (два миллиарда пятьсот миллионов) рублей;
- ii. не более 0,1 (ноль целых одна десятая) процента от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда при стоимости чистых активов Фонда равной 2 500 000 000 (два миллиарда пятьсот миллионов) рублей и более;

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

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

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

1) оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества Фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени Управляющей компании;

2) 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);

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

4) расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом Фонда, если такие услуги оказываются Управляющей компанией;

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

6) 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;

7) расходы, связанные с использованием товарного знака (знака обслуживания) на индекс, указанный в пункте 23 настоящих Правил;

8) 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;

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

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

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

- i. 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 менее 2 500 000 000 (два миллиарда пятьсот миллионов) рублей;
- ii. 0,1 (ноль целых одна десятая) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков при стоимости чистых активов Фонда равной 2 500 000 000 (два миллиарда пятьсот миллионов) рублей и более.

100. Расходы, не предусмотренные пунктом 99 настоящих Правил, а также вознаграждение в части превышения размеров, указанных в пункте 96 настоящих Правил, или 0,95 (ноль целых девяносто пять сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда при стоимости чистых активов Фонда менее 2 500 000 000 (два миллиарда пятьсот миллионов) рублей, или 0,9 (ноль целых девять десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда при стоимости чистых активов Фонда равной 2 500 000 000 (два миллиарда пятьсот миллионов) рублей и более, осуществляются Управляющей компанией за счет собственных средств.

101. 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

102. Стоимость чистых активов Фонда определяется в порядке и сроки, предусмотренные нормативными актами в сфере финансовых рынков.

Расчетная стоимость Инвестиционного пая определяется путем деления стоимости чистых активов Фонда на количество Инвестиционных паев по данным реестра владельцев Инвестиционных паев на момент определения расчетной стоимости.

XIX. Определение расчетной цены инвестиционного пая

103. 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

104. 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.

105. 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.

106. Управляющая компания обязана раскрывать информацию на сайте <http://www.first-am.ru/>, а также в иных источниках, если это предусмотрено нормативными актами в сфере финансовых рынков.

XXI. Ответственность Управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора

107. 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.

108. 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.

109. 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.

110. 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.

111. 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.

112. 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

- i. исключение ценной бумаги из обращения (делистинг) на торгах ПАО «Московская биржа «ММВБ-РТС»;
- ii. существенное (более 5 процентов) изменение стоимости чистых активов Фонда в течении одного дня, ставшее следствием выдачи и (или) погашения инвестиционных паев;
- iii. 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 ПАО «Московская биржа «ММВБ-РТС» либо в связи с иными причинами, ограничивающими Управляющую компанию (и/или брокера) в совершении таких сделок;
- iv. 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);
- v. прекращение расчета Индекса.

XXII. Прекращение Фонда

113. 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 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".

114. Прекращение Фонда осуществляется в порядке, предусмотренном Федеральным законом "Об инвестиционных Фондах".

115. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение Фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона "Об инвестиционных Фондах", составляет 0 (ноль) процентов 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, 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.

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

XXIII. Внесение изменений в правила

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

118. Сообщение о регистрации изменений, которые вносятся в правила, раскрывается в соответствии с требованиями Федерального закона "Об инвестиционных Фондах".

119. Изменения, которые вносятся в правила, вступают в силу с даты раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений, предусмотренных пунктами 120 и 121 настоящих Правил.

120. 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;
- 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;
- 6) 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 установлением или исключением права владельцев инвестиционных паев на получение дохода от доверительного управления Фондом, а также с изменением правил и сроков выплаты такого дохода;
- 8) с иными изменениями, предусмотренными нормативными актами в сфере финансовых рынков.

121. 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, а также иных сведений об указанных лицах;
- 2) уменьшения размера вознаграждения Управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, а также уменьшения размера и (или) сокращения перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд;
- 3) отмены скидок (надбавок) или уменьшения их размеров;
- 4) 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

122. 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.

**Генеральный директор
АО УК «Первая»**

А.В. Бершадский

Заявка № _____ на приобретение Инвестиционных паев юридическими лицами

Полное название Фонда (далее – Фонд): _____

Полное фирменное наименование Управляющей
компании (далее - УК): _____

Дата, время и место принятия заявки: _____				
Данные о Заявителе				
Номер лицевого счета (если известен)				
Полное наименование				
Документ, удостоверяющий государственную регистрацию Заявителя в качестве юридического лица				
наименование		серия		номер
дата выдачи	___/___/___			
кем выдан				
Реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев				
Реквизиты счета депо или лицевого счета в реестре владельцев именных ценных бумаг лица, передавшего их в оплату инвестиционных паев				
Данные об Уполномоченном представителе				
Фамилия, Имя, Отчество				
Наименование документа, удостоверяющего личность			Серия	номер
Дата выдачи	___/___/___	кем выдан		
Дата и место рождения			ИНН	
Адрес места регистрации			телефон	
Фактический адрес				
Наименование документа, подтверждающего полномочия			Номер	Дата
<p>Подписывая настоящую Заявку, Уполномоченный представитель дает свое согласие АО УК «Первая» (121170, г. Москва, ул. Поклонная, д. 3, корп. 1, этаж 20) (далее – УК), на обработку персональных данных Уполномоченного представителя, содержащихся в настоящей Заявке (далее – ПД). Данное согласие предоставляется на совершение следующих действий с ПД: сбор, запись, систематизация, накопление, хранение, уточнение (обновление, изменение), извлечение, использование, обезличивание, блокирование, удаление, уничтожение, передача ПД в ПАО Сбербанк. Указанные действия могут совершаться как с использованием средств автоматизации (в т.ч. исключительно), так и без использования таких средств. Целью обработки ПД является заключение / прекращение договора доверительного управления Фондом между УК и Заявителем. Срок, в течение которого действует согласие на обработку ПД, в том числе автоматизированную, составляет 6 лет с момента прекращения указанного договора; отзыв согласия осуществляется на основании письменного заявления.</p>				
Прошу осуществить выдачу Инвестиционных паев на сумму денежных средств или на стоимость следующих ценных бумаг				
№	Сведения, позволяющие определенно установить имущество, подлежащее передаче в оплату инвестиционных паев, в том числе сведения об определенной сумме денежных средств	Количество, шт.	Сумма, руб.	Сведения, позволяющие определенно установить владельца имущества. (Может быть указано, что владелец является заявителем)
Уведомление об операции направить: _____				
Заявитель подтверждает факт своего ознакомления и согласия с Правилами доверительного управления Фондом, размещенными по адресу www.first-am.ru.				
Настоящая заявка носит безотзывный характер.				
Подпись Заявителя / Уполномоченного представителя _____ (ФИО)		Подпись лица, принявшего заявку: _____ (ФИО) М.П.		

Заявка №__ на приобретение Инвестиционных паев юридическими лицами – номинальными держателями

Полное название Фонда (далее – Фонд):

Полное фирменное наименование Управляющей компании (далее - УК):

Дата, время и место принятия заявки: _____				
Данные о Заявителе – номинальном держателе				
Номер лицевого счета (если известен)				
Полное фирменное наименование				
Документ, удостоверяющий государственную регистрацию Заявителя в качестве юридического лица				
наименование		серия		номер
дата выдачи	___/___/___			
кем выдан				
Данные об Уполномоченном представителе				
Фамилия, Имя, Отчество				
Наименование документа, удостоверяющего личность		серия		номер
Дата выдачи	___/___/___	кем выдан		
Дата и место рождения			ИНН	
Адрес места регистрации			телефон	
Фактический адрес				
Наименование документа, подтверждающего полномочия		Номер		Дата
<p>Подписывая настоящую Заявку, Уполномоченный представитель дает свое согласие АО УК «Первая» (121170, г. Москва, ул. Поклонная, д. 3, корп. 1, этаж 20) (далее – УК) на обработку персональных данных Уполномоченного представителя, содержащихся в настоящей Заявке (далее – ПД УП). Данное согласие предоставляется на совершение следующих действий с ПД УП: сбор, запись, систематизация, накопление, хранение, уточнение (обновление, изменение), извлечение, использование, обезличивание, блокирование, удаление, уничтожение, передача ПД УП в ПАО Сбербанк. Указанные действия могут совершаться как с использованием средств автоматизации (в т.ч. исключительно), так и без использования таких средств. Целью обработки ПД УП является заключение / прекращение договора доверительного управления Фондом между УК и Клиентом. Срок, в течение которого действует согласие на обработку ПД УП, в том числе автоматизированную, составляет 6 лет с момента прекращения указанного договора; отзыв согласия осуществляется на основании письменного заявления.</p>				
Прошу осуществить выдачу Инвестиционных паев на сумму денежных средств или на стоимость следующих ценных бумаг				
№	Сведения, позволяющие определенно установить имущество, подлежащее передаче в оплату инвестиционных паев, в том числе сведения об определенной сумме денежных средств	Количество, шт.	Сумма, руб.	Сведения, позволяющие определенно установить владельца имущества. (Может быть указано, что владелец является заявителем) Для иного лица указывается: Ф.И.О. / Полное наименование, Документ, удостоверяющий личность / Документ (наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)
<p>Приобретатель Инвестиционных паев, на основании распоряжения которого действует номинальный держатель: (указываются фамилия, имя, отчество или полное наименование приобретателя Инвестиционных паев, реквизиты документа, реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев).</p>				
<p>Полное наименование и номера счетов депо приобретателя Инвестиционных паев и каждого номинального держателя приобретаемых Инвестиционных паев в интересах приобретателя Инвестиционных паев.</p>				
<p>Уведомление об операции направить: _____</p>				
<p>Заявитель подтверждает факт своего ознакомления и согласия с Правилами доверительного управления Фондом, размещенными по адресу www.first-am.ru.</p>				
<p>Настоящая заявка носит безотзывный характер.</p>				
<p>Подписывая настоящую Заявку, Заявитель, действующий от имени приобретателя Инвестиционных паев – физического лица (далее – Клиент), дает согласие УК на обработку персональных данных (далее – ПД) Клиента, а именно: данных, содержащихся в настоящей Заявке, ИНН Клиента, данных о счетах Клиента и о его имуществе, операциях с этим имуществом. Данное согласие предоставляется на совершение следующих действий с ПД: сбор, запись, систематизация, накопление, хранение, уточнение (обновление, изменение), извлечение, использование, обезличивание, блокирование, удаление, уничтожение, передача ПД в ПАО Сбербанк. Указанные действия могут совершаться как с использованием средств автоматизации (в т.ч. исключительно), так и без использования таких средств. Целью обработки ПД является заключение / прекращение договора доверительного управления Фондом между УК и Клиентом. Срок, в течение которого действует согласие на обработку ПД, в том числе автоматизированную, составляет 6 лет с момента прекращения указанного договора; отзыв согласия осуществляется на основании письменного заявления.</p>				
<p>Подпись Заявителя / Уполномоченного представителя _____ (ФИО)</p>			<p>Подпись лица, принявшего заявку: _____ (ФИО) М.П.</p>	

Заявка № _____ на погашение Инвестиционных паев юридическими лицами

Полное название Фонда (далее – Фонд): _____

Полное фирменное наименование Управляющей
компании (далее – УК): _____

Дата, время и место принятия заявки: _____					
Данные о Заявителе					
Номер лицевого счета (если известен) _____					
Полное наименование _____					
Документ, удостоверяющий государственную регистрацию Заявителя в качестве юридического лица					
наименование	_____	серия	_____	номер	_____
дата выдачи	___/___/_____				
кем выдан					
Данные об Уполномоченном представителе					
Фамилия, Имя, Отчество _____					
Наименование документа, удостоверяющего личность _____					
		серия	_____	номер	_____
Дата выдачи	___/___/_____	кем выдан			
Дата и место рождения _____				ИНН	_____
Адрес места регистрации _____				телефон	_____
Фактический адрес _____					
Наименование документа, подтверждающего полномочия _____			Номер	_____	Дата
<p>Подписывая настоящую Заявку, Уполномоченный представитель дает свое согласие АО УК «Первая» (121170, г. Москва, ул. Поклонная, д. 3, корп. 1, этаж 20) (далее – УК), на обработку персональных данных Уполномоченного представителя, содержащихся в настоящей Заявке (далее – ПД). Данное согласие предоставляется на совершение следующих действий с ПД: сбор, запись, систематизация, накопление, хранение, уточнение (обновление, изменение), извлечение, использование, обезличивание, блокирование, удаление, уничтожение, передача ПД в ПАО Сбербанк. Указанные действия могут совершаться как с использованием средств автоматизации (в т.ч. исключительно), так и без использования таких средств. Целью обработки ПД является заключение / прекращение договора доверительного управления Фондом между УК и Заявителем. Срок, в течение которого действует согласие на обработку ПД, в том числе автоматизированную, составляет 6 лет с момента прекращения указанного договора; отзыв согласия осуществляется на основании письменного заявления.</p>					
Прошу погасить принадлежащие мне Инвестиционные паи Фонда в количестве: _____ штук. Прошу перечислить мне сумму денежной компенсации на счет: _____					
Уведомление об операции направить: _____					
Заявитель подтверждает факт своего ознакомления и согласия с Правилами доверительного управления Фондом, размещенными по адресу www.first-am.ru.					
Настоящая заявка носит безотзывный характер.					
Подпись Заявителя / Уполномоченного представителя _____ (ФИО)			Подпись лица, принявшего заявку: _____ (ФИО) М.П.		

Заявка № _____ на погашение Инвестиционных паев юридическими лицами – номинальными держателями

Полное название Фонда (далее – Фонд): _____
 Полное фирменное наименование Управляющей компании (далее – УК): _____

Дата, время и место принятия заявки: _____				
Данные о Заявителе – номинальном держателе				
Номер лицевого счета (если известен)				
Полное фирменное наименование				
Документ, удостоверяющий государственную регистрацию Заявителя в качестве юридического лица				
наименование		серия		номер
дата выдачи	___/___/___			
кем выдан				
Данные об Уполномоченном представителе				
Фамилия, Имя, Отчество				
Наименование документа, удостоверяющего личность		серия		номер
Дата выдачи	___/___/___	кем выдан		
Дата и место рождения			ИНН	
Адрес места регистрации			Телефон	
Фактический адрес				
Наименование документа, подтверждающего полномочия		Номер		Дата
<p>Подписывая настоящую Заявку, Уполномоченный представитель дает свое согласие АО УК «Первая» (121170, г. Москва, ул. Поклонная, д. 3, корп. 1, этаж 20) (далее – УК) на обработку персональных данных Уполномоченного представителя, содержащихся в настоящей Заявке (далее – ПД УП). Данное согласие предоставляется на совершение следующих действий с ПД УП: сбор, запись, систематизация, накопление, хранение, уточнение (обновление, изменение), извлечение, использование, обезличивание, блокирование, удаление, уничтожение, передача ПД УП в ПАО Сбербанк. Указанные действия могут совершаться как с использованием средств автоматизации (в т.ч. исключительно), так и без использования таких средств. Целью обработки ПД УП является заключение / прекращение договора доверительного управления Фондом между УК и Клиентом. Срок, в течение которого действует согласие на обработку ПД УП, в том числе автоматизированную, составляет 6 лет с момента прекращения указанного договора; отзыв согласия осуществляется на основании письменного заявления.</p>				
<p>Прошу погасить принадлежащие мне Инвестиционные паи Фонда в количестве: _____ штук. Прошу перечислить мне сумму денежной компенсации на счет: _____</p>				
<p>Владелец Инвестиционных паев, на основании распоряжения которого действует номинальный держатель: (указываются, фамилия, имя, отчество или полное наименование владельца Инвестиционных паев, реквизиты документа). Полное наименование и номера счетов депо владельца Инвестиционных паев и каждого номинального держателя погашаемых Инвестиционных паев в интересах владельца Инвестиционных паев: Количество инвестиционных паев на счете депо владельца инвестиционных паев: _____</p>				
<p>Если владелец Инвестиционных паев является физическим лицом, то указывается, что он (нужное отметить):</p>				
Налоговый резидент Российской Федерации:		Налоговый нерезидент Российской Федерации:		
Уведомление об операции направить: _____				
Заявитель подтверждает факт своего ознакомления и согласия с Правилами доверительного управления Фондом, размещенными по адресу www.first-am.ru .				
Настоящая заявка носит безотзывный характер.				
<p>Подписывая настоящую Заявку, Заявитель, действующий от имени владельца Инвестиционных паев – физического лица (далее – Клиент), дает согласие УК на обработку персональных данных (далее – ПД) Клиента, а именно: данных, содержащихся в настоящей Заявке, ИНН Клиента, данных о счетах Клиента и о его имуществе, операциях с этим имуществом. Данное согласие предоставляется на совершение следующих действий с ПД: сбор, запись, систематизация, накопление, хранение, уточнение (обновление, изменение), извлечение, использование, обезличивание, блокирование, удаление, уничтожение, передача ПД в ПАО Сбербанк. Указанные действия могут совершаться как с использованием средств автоматизации (в т.ч. исключительно), так и без использования таких средств. Целью обработки ПД является заключение / прекращение договора доверительного управления Фондом между УК и Клиентом. Срок, в течение которого действует согласие на обработку ПД, в том числе автоматизированную, составляет 6 лет с момента прекращения указанного договора; отзыв согласия осуществляется на основании письменного заявления.</p>				
Подпись Заявителя / Уполномоченного представителя _____ (ФИО)		Подпись лица, принявшего заявку: _____ (ФИО) М.П.		

Уведомление

о направлении предложения на покупку/продажу инвестиционных паев Фонда

Наименование участника торгов ПАО «Московская биржа ММВБ-РТС»: [полное наименование/ФИО]

Направление сделки	Покупка/продажа
Дата и время направления предложения на покупку/продажу	[дата] 18 часов 40 минут - 18 часов 50 минут
Способ направления предложения на покупку/продажу	Режим переговорной сделки (РПС) на торгах ПАО «Московская биржа ММВБ-РТС»
Тип/категория/ серия (при наличии)	Инвестиционный пай БПИФ рыночных финансовых инструментов «БПИФ рыночных финансовых инструментов «Первая – Фонд Топ Российских акций»
Наименование эмитента/управляющей компании	АО УК «Первая»
Торговый код	
Цена предложения на покупку/продажу паев	Расчетная цена [-/+] 4%
Валюта покупки/продажи	
Объем предложения на покупку/продажу (количество паев)	

Подпись