ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Комбинированным закрытым паевым инвестиционным фондом
«СКН 3»

2025 г.

I. Общие положения

1. Полное название паевого инвестиционного фонда – Комбинированный закрытый паевой инвестиционный фонд «СКН 3» (далее – Фонд).

2. Краткое название Фонда – Комбинированный ЗПИФ «СКН 3».

3. Тип Фонда – закрытый.

4. Категория Фонда – комбинированный фонд.

5. Полное фирменное наименование управляющей компании – Общество с ограниченной ответственностью «Современные Фонды Недвижимости», основной государственный регистрационный номер (далее - ОГРН): 1207700206515 (далее - Управляющая компания).

6. Номер и дата выдачи лицензии Управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами: № 21-000-1-01038 от 07 октября 2020 года.

7. Полное фирменное наименование и ОГРН специализированного депозитария Фонда – Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ», ОГРН: 1027739039283 (далее - Специализированный депозитарий).

8. Номер и дата выдачи лицензии Специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов: № 22-000-1-00013 от 04 октября 2000 года.

9. Полное фирменное наименование и ОГРН лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда - Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ», ОГРН: 1027739039283 (далее – Регистратор).

10. Номер и дата выдачи лицензии Регистратора на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов: № 22-000-1-00013 от 04 октября 2000 года.

11. Ежегодное проведение аудиторской организацией проверки, предусмотренной пунктом 3 статьи 50 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» (далее – аудиторская проверка) в отношении Фонда, осуществляется на основании заключенного управляющей компанией договора оказания аудиторских услуг с аудиторской организацией (далее – Аудиторская организация).

Полное фирменное наименование и ОГРН Аудиторской организации - Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская фирма «ИНТЕРКОН», ОГРН 1027700313464.

12. Полное фирменное наименование юридического лица (оценочной компании), с которым заключен договор на проведение оценки имущества, приобретаемого в состав Фонда или имущества, составляющего Фонд (далее – Оценщик/Оценщики), ОГРН Оценщика:

1) Акционерное общество «НЭО Центр», ОГРН 1137746344933;

2) Непубличное акционерное общество «Евроэксперт», ОГРН 1047796300298;

3) Общество с ограниченной ответственностью «ЛАБРИУМ-КОНСАЛТИНГ», ОГРН 1027804899968;

4) Закрытое акционерное общество «РОССИЙСКАЯ ОЦЕНКА», ОГРН 1027700423915.

13. Правила доверительного управления Фондом (далее – Правила) определяются Управляющей компанией в стандартных формах и могут быть приняты учредителем доверительного управления только путем присоединения к Правилам в целом посредством приобретения инвестиционных паев, выдаваемых Управляющей компанией (далее – инвестиционные паи).

Учредитель доверительного управления передает имущество Управляющей компании для включения его в состав Фонда с условием объединения этого имущества с имуществом иных учредителей доверительного управления.

14. 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, за исключением случаев, предусмотренных Федеральным законом от 29 ноября 2001 года №156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (далее - Федеральный закон «Об инвестиционных фондах»).

Присоединяясь к договору доверительного управления Фондом, физическое или юридическое лицо тем самым отказывается от осуществления преимущественного права приобретения доли в праве собственности на имущество, составляющее Фонд. При этом соответствующее право прекращается.

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

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться или уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем, государство не гарантирует доходности инвестиций в Фонд. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с Правилами.

15. Инвестиционные паи предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов.

16. Порядок и срок формирования Фонда.

Формирование Фонда начинается по истечении 3 (трех) рабочих дней с даты внесения Банком России

Фонда в реестр паевых инвестиционных фондов.

Срок формирования Фонда, по истечении которого сумма денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев и подлежащих включению в состав Фонда, должна быть не менее размера, необходимого для завершения (окончания) формирования Фонда - составляет 6 (шесть) месяцев с даты начала формирования Фонда.

Датой завершения (окончания) формирования Фонда является дата представления в Банк России согласованных Специализированным депозитарием изменений и дополнений в Правила в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев Фонда.

Сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, необходимая для завершения (окончания) формирования Фонда – 25 000 000,00 (двадцать пять миллионов) рублей.

17. Срок действия договора доверительного управления Фондом – до 02 марта 2040 года включительно.

II. Инвестиционная декларация

18. Целью инвестиционной политики Управляющей компании является вложение в объекты инвестирования, предусмотренные **пунктом 19 настоящих Правил**.

19. Перечень объектов инвестирования:

1) денежные средства в рублях на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях;

2) доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью, включая приобретаемые при их создании (учреждении);

3) ценные бумаги, являющиеся ценными бумагами в соответствии с законодательством Российской Федерации, за исключением:

- складских свидетельств, клиринговых сертификатов участия.

Депозитарные расписки на ценные бумаги могут входить в состав активов Фонда при условии, что депозитарные расписки удостоверяют право собственности на представляемые ценные бумаги, которые могут входить в состав активов Фонда.

В состав активов Фонда могут входить акции российских акционерных обществ, в том числе, размещаемые (приобретаемые) при создании (учреждении) указанных обществ, а также при размещении дополнительного выпуска акций;

4) объекты недвижимого имущества, в том числе находящиеся в общей собственности с определением доли Управляющей компании в праве собственности, располагающиеся на территории Российской Федерации, за исключением:

- предприятия в целом как имущественного комплекса, воздушных и морских судов, судов внутреннего плавания;

5) сооружения инженерной инфраструктуры, предназначенные для обслуживания и (или) эксплуатации недвижимого имущества;

6) оборудование, устройства, специальные принадлежности, механизмы и машины, предназначенные для соответствующего использования, обслуживания и (или) эксплуатации недвижимого имущества и (или) предназначенных для его функционирования сооружений инженерной инфраструктуры (включая стеллажи, лебедки, генераторы, оборудование для вентилирования, обогрева и охлаждения, приборы пожарной тревоги, пожарной безопасности и тушения пожара, средства связи и телекоммуникации, средства обеспечения безопасности и иные) и иное оборудование;

7) права аренды на объекты недвижимого имущества, которые могут входить в состав активов Фонда;

8) имущественные права из договоров, на основании которых осуществляется строительство (создание) объектов недвижимого имущества (в том числе на месте сносимых объектов недвижимости) на выделенном в установленном порядке для целей строительства (создания) указанного объекта недвижимости земельном участке, который (право аренды которого) составляет активы Фонда;

9) имущественные права, связанные с возникновением права собственности на объект недвижимости (его часть) после завершения его строительства (создания, реконструкции);

10) имущественные права из договоров, на основании которых осуществляется реконструкция объектов недвижимости, составляющих активы Фонда;

11) проектная документация для строительства или реконструкции объекта недвижимости;

12) права требования по обязательствам, возникающие из договоров займа, предметом займа по которым являются активы Фонда, как обеспеченные ипотекой и (или) залогом и (или) поручительством, так и не обеспеченные;

13) права требования по обязательствам, возникающие из гражданско-правовых договоров (включая кредитные договоры, договоры займа), как обеспеченным ипотекой и (или) залогом и (или) поручительством, так и не обеспеченным, приобретенные у третьих лиц (в частности имущественные права (требования) из договоров факторинга; имущественные права (требования) из иных договоров, включая права, которые возникнут в будущем из существующих обязательств или из будущих обязательств);

14) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов Фонда, предусмотренных **пунктом 19 настоящих Правил**;

15) иные активы, включаемые в состав активов Фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд, или в связи с реализацией прав, закрепленных составляющими Фонд ценными бумагами.

19.1. Требования к объектам инвестирования:

В состав активов Фонда могут входить предусмотренные настоящими Правилами активы, приобретенные по договору займа или кредитному договору.

20. Требования к структуре активов Фонда.

Требования к структуре активов Фонда не установлены.

21. Описание рисков, связанных с инвестированием в объекты инвестирования, предусмотренные настоящими Правилами.

Управляющая компания информирует клиентов о том, что инвестирование в объекты, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда, связано с высокой степенью рисков, и не подразумевает гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.

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

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

В наиболее общем виде понятие риска связано с возможностью положительного или отрицательного отклонения результата деятельности 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 потери для инвестора.

Инвестор неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства.

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

Системный риск связан с нарушением финансовой стабильности и возникшей неспособности 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 организациями,

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 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, курсов валют, процентных ставок и пр. вследствие изменения конъюнктуры рынков, в том числе снижения ликвидности. Эти факторы сами по себе находятся под влиянием таких обстоятельств, как неблагоприятная социально-экономическая или политическая ситуация, изменение регуляторной среды, девальвация или существенные колебания курсов обмена валюты, стихийные бедствия.

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

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

Риск ликвидности реализуется при сокращении или отсутствии возможности приобрести или реализовать финансовые инструменты, иные активы, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда, 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 (актив) будет находиться в портфеле Фонда до конца срока погашения без возможности реализации.

В случае обращения взыскания на предмет залога, обеспечивающего исполнение по договору займа, кредитному договору или иному обязательству, процесс такого взыскания может длиться значительное время и вызвать значительные расходы, которые оплачиваются, в первую очередь, за счет имущества Фонда. При этом оценочная стоимость предмета залога может существенно отличаться от его рыночной стоимости, а выручка от продажи предмета залога может существенно отличаться от оценки предмета залога и от размера обязательства, которое обеспечивалось таким залогом.

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 инвестированию в активы, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда, присущи следующие риски:

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

обязательства.

К числу кредитных рисков, в том числе, относятся:

Риск дефолта по облигациям и иным ценным бумагам, векселям юридических лиц, который заключается в возможной неплатежеспособности эмитента указанных ценных бумаг и (или) лиц, предоставивших обеспечение по этим ценным бумагам, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить облигации, векселя и иные ценные бумаги (произвести купонные выплаты по ним, исполнить обязательства по выкупу, в том числе досрочному, указанных ценных бумаг) в срок и в полном объеме.

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

Риск вложений в субординированный долг. Облигации могут быть старшими или субординированными обязательствами. Старшие обязательства обычно имеют первичное право на доходы и активы компании и в случае ликвидации выплачиваются до субординированных обязательств. Риск невыплаты обязательств по субординированному долгу выше по сравнению со старшими обязательствами. Условия субординированных облигаций могут включать условия о полном или частичном списании или конвертации в акции при определенных обстоятельствах.

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

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

(б) Инвестированию в недвижимое имущество, имущественные права на недвижимое имущество и права аренды на недвижимое имущество присущи описанные выше риски со следующими особенностями.

Процесс эксплуатации объектов недвижимого имущества сопровождается рисками несоответствующего хозяйственного управления объектом недвижимости и, как следствие, снижения его эксплуатационных характеристик. Градостроительные, проектные и технологические риски связаны с неправильным выбором места реализации проекта, его несоответствием окружающей застройке, ошибками в конструктивных решениях, неверным выбором материалов и др.

В результате физического старения и влияния внешних неблагоприятных факторов (природных бедствий, техногенных чрезвычайных ситуаций, в том числе пожаров и др.) происходит уменьшение работоспособности объектов недвижимого имущества.

При инвестировании в недвижимое имущество необходимо также принимать во внимание риски, связанные с:

- невозможностью/неспособностью эффективного использования, которое подразумевает такое использование объектов недвижимого имущества, которое максимизирует его продуктивность, что соответствует его наибольшей стоимости, и которое физически возможно, юридически разрешено и финансово оправданно;
- невозможностью/неспособностью продажи объекта недвижимого имущества по цене выше цены инвестирования;
- невозможностью/неспособностью найти арендаторов на объекты недвижимого имущества.

При приобретении земельных участков главным принципом оценки рисков является принцип наиболее эффективного использования. Инвестированию в земельные участки также характерны риски ненадлежащего использования земельного участка относительного его категории, что касается ситуации, когда земельные участки используются не в соответствии с установленным для них целевым назначением. Одним из возможных следствий данного риска является снижение качественных свойств земельных участков отдельных категорий. Кроме того, права на земельные участки могут быть прекращены или ограничены (изъятие, реквизиция) в соответствии с земельным законодательством.

(в) Инвестированию в доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью или обыкновенные акции акционерного общества присущи описанные выше риски со следующими особенностями.

Риск рейдерского захвата: возникает при инвестировании в доли в уставных капиталах обществ с ограниченной ответственностью или акции акционерного общества, данный риск связан с неправомерным недружественным поглощением компании (обществ, организаций) против воли его собственников (имеющих преимущественное положение в данной компании (обществе, организации)) и/или его руководителя.

(г) Инвестированию в иное имущество (включая имущественные права), предусмотренное инвестиционной декларацией Фонда, присущи описанные выше риски.

Решение о приобретении инвестиционных паев Фонда принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с Правилами, инвестиционной декларацией Фонда и оценки рисков инвестирования в активы, указанные в инвестиционной декларации Фонда.

В состав активов Фонда будут входить активы с повышенными рисками, в том числе с риском потери

всей суммы денежных средств (ценных бумаг), инвестированных в эти активы, при условии соблюдения требований инвестиционной декларации Фонда. Присоединяясь к договору доверительного управления Фондом, каждый владелец инвестиционных паев Фонда подтверждает тем самым Управляющей компании свою готовность нести эти риски и выражает свое согласие с тем, что имущество, переданное им в оплату инвестиционных паев, может быть полностью утрачено в случае реализации указанных рисков. Он также подтверждает, что имеет статус квалифицированного инвестора, требуемый для инвестиций (приобретения инвестиционных паев Фонда), и что получил от Управляющей компании все необходимые разъяснения относительно цели инвестиционной политики Управляющей компании и присущих ей рисков, и она согласована со стороны владельца инвестиционных паев. Владелец инвестиционных паев подтверждает, что будет считать Управляющую компанию действующей разумно и добросовестно в его интересах в случае совершения Управляющей компанией сделок в пределах инвестиционной декларации Фонда, что исключает ответственность Управляющей компании за любые возможные убытки владельца инвестиционных паев, связанные с совершением Управляющей компанией таких сделок, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

III. Права и обязанности Управляющей компании

22. До даты завершения (окончания) формирования Фонда Управляющая компания не распоряжается имуществом, включенным в состав Фонда при его формировании.

23. Права и обязанности Управляющей компании, связанные с осуществлением доверительного управления Фондом, установлены законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах и Правилами.

24. 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 информирована об их совершении доверительным управляющим в этом качестве, а в письменных документах после наименования доверительного управляющего сделана пометка «Д.У.» и указано название Фонда.

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

Управляющая компания осуществляет доверительное управление Фондом путем совершения любых юридических и фактических действий в отношении составляющего его имущества, а также осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими Фонд, включая право голоса по голосующим ценным бумагам.

Управляющая компания вправе предъявлять иски и выступать ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению Фондом.

Управляющая компания обязана при осуществлении доверительного управления Фондом выявлять конфликт интересов и управлять конфликтом интересов, в том числе путем предотвращения возникновения конфликта интересов и (или) раскрытия или предоставления информации о конфликте интересов.

25. Управляющая компания передает свои права и обязанности по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании в порядке, предусмотренном абзацем первым пункта 5 статьи 11 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», в случае принятия общим собранием владельцев инвестиционных паев решения о передаче прав и обязанностей Управляющей компании по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании.

26. Управляющая компания вправе:

1) провести дробление инвестиционных паев на условиях и в порядке, установленных законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах, в том числе нормативными актами Банка России;

2) выдать дополнительные инвестиционные паи в порядке и сроки, предусмотренные настоящими Правилами;

3) использовать собственные денежные средства для выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционного пая в случае недостаточности денежных средств, составляющих Фонд;

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

5) принять решение о досрочном прекращении Фонда без принятия решения общим собранием владельцев инвестиционных паев;

6) отказать любому лицу в приеме заявок на приобретение инвестиционных паев, за исключением лиц, имеющих преимущественное право на приобретение инвестиционных паев.

27. Управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего активами Фонда, вправе совершать любые сделки, предусмотренные законодательством Российской Федерации и не

противоречащие законодательству Российской Федерации об инвестиционных фондах, или давать поручения на совершение таких сделок, а также заключать:

1) договоры займа, по которым Управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего активами Фонда, является заимодавцем;

2) договоры займа или кредитные договоры (в том числе если указанные договоры содержат условие о том, что имущество, приобретаемое в состав активов Фонда на средства, полученные по договору займа или кредитному договору, является предметом залога или иного обеспечения исполнения обязательств по указанному договору займа или кредитному договору), по которым Управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего активами Фонда, является заемщиком;

3) договоры репо, в случае если условия договора репо соответствуют требованиям статьи 51.3 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и предметом договора репо являются ценные бумаги, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда;

4) сделки по приобретению имущества, находящегося у Управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам , и имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором Управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа, сделки в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев Фонда в случае, установленном частью восемнадцатой статьи 5 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;

5) сделки по отчуждению имущества, составляющего Фонд, в состав имущества, находящегося у Управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором Управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа, сделки в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев Фонда в случае, установленном частью восемнадцатой статьи 5 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;

6) сделки по приобретению ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками Управляющей компании, основным и преобладающим хозяйственными обществами участника, дочерними и зависимыми обществами Управляющей компании, Специализированным депозитарием, Регистратором, Аудиторской организацией либо долей в уставном капитале любого из указанных лиц;

7) сделки по приобретению имущества, принадлежащего Управляющей компании, ее участникам, основным и преобладающим хозяйственным обществам участника, дочерним и зависимым обществам Управляющей компании, либо по отчуждению имущества указанным лицам;

8) сделки по приобретению имущества у Специализированного депозитария, Оценщика, Аудиторской организации, владельцев инвестиционных паев Фонда, либо по отчуждению имущества указанным лицам;

9) сделки по приобретению 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;

10) сделки по передаче имущества, составляющего Фонд, в пользование владельцам инвестиционных паев.

28. Управляющая компания предоставляет владельцам инвестиционных паев информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав, а также для частичного погашения инвестиционных паев без заявления ими требований об их погашении, не позднее 3 (трех) рабочих дней до даты составления указанного списка.

Указанная информация предоставляется любым (одним или несколькими) из следующих способов и форм по выбору Управляющей компании:

- путем размещения в электронном виде в личном кабинете владельца инвестиционных паев по адресу https://www.sfn-am.ru (далее – «Личный кабинет»). Условия и порядок доступа в Личный кабинет, а также электронного документооборота устанавливается соглашением об электронном документообороте заключаемого между участниками электронного взаимодействия, осуществляемого через Личный кабинет – Управляющей компанией и владельцем (приобретателем) инвестиционных паев;
- в форме электронного документа путем направления на адрес электронной почты владельца инвестиционных паев, предоставленный владельцем инвестиционных паев Управляющей компании письменно;
- путем направления в форме электронного документа, подписанного электронной подписью Управляющей компании или усиленной квалифицированной электронной подписью уполномоченного представителя Управляющей компании (вид электронной подписи, порядок ее проверки, а также иные условия и порядок электронного документооборота устанавливаются соглашением между участниками электронного взаимодействия);
- путем направления на номер мобильного телефона владельца инвестиционных паев гиперссылки на раздел сайта Управляющей компании в сети Интернет, в котором размещена указанная информация;

- в форме документа на бумажном носителе путем направления заказного письма с уведомлением о вручении по адресу, указанному в реестре владельцев инвестиционных паев, или предоставленному владельцем инвестиционных паев Управляющей компании письменно;
- в форме документа на бумажном носителе путем вручения под роспись,

(далее при совместном упоминании именуется «Порядок предоставления»).

IV. Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные паи

29. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей:

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

2) право требовать от Управляющей компании надлежащего доверительного управления Фондом;

3) право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления Фондом со всеми владельцами инвестиционных паев Фонда (прекращении Фонда);

4) право требовать от Управляющей компании погашения инвестиционного пая и выплаты в связи с этим денежной компенсации, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее Фонд, в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах»;

5) право голоса при принятии решений общим собранием владельцев инвестиционных паев;

6) право на получение дохода от доверительного управления имуществом, составляющим Фонд (далее по тексту – «Доход»).

Доход выплачивается владельцам инвестиционных паев исходя из количества принадлежащих им инвестиционных паев Фонда по списку лиц, имеющих право на получение Дохода.

Указанный список лиц составляется на основании данных реестра владельцев Инвестиционных паев по состоянию на последний рабочий день отчетного периода.

В целях выплаты Дохода первым отчетным периодом признается период с даты завершения (окончания) формирования Фонда до последнего рабочего дня календарного квартала, в котором завершилось (окончилось) формирования Фонда, включительно. В дальнейшем под отчетным периодом, за исключением последнего, понимается каждый календарный квартал. Последним отчетным периодом является период, в котором возникает основание прекращения Фонда. Доход за последний отчетный период не выплачивается.

Размер Дохода принимается равным величине остатка денежных средств на всех расчетных банковских счетах Фонда, предназначенных для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом Фонда, открытых в валюте Российской Федерации, рассчитанной на дату составления списка лиц, имеющих право на получение Дохода (далее по тексту - «Сумма»).

Доход не подлежит выплате, если Сумма меньше либо равна 30 000 000,00 (тридцать миллионов) рублей. Для расчета указанной величины остатка денежных средств не учитываются денежные средства Фонда, размещенные на банковских вкладах (депозитах).

Выплата Дохода осуществляется в течение 45 (сорока пяти) календарных дней начиная с 6 (шестого) рабочего дня после даты окончания Отчетного периода.

Промежуточные выплаты Дохода в течение отчетного периода не производятся. Доход рассчитывается по состоянию на последний рабочий день отчетного периода.

Выплата Дохода осуществляется путем его перечисления на банковский счет, реквизиты которого указаны в реестре владельцев инвестиционных паев. В случае если сведения о реквизитах банковского счета для перечисления Дохода не указаны или указаны неверные реквизиты банковского счета, выплата Дохода осуществляется не позднее 5 (пяти) рабочих дней с даты получения Управляющей компанией необходимых сведений о реквизитах банковского счета для перечисления Дохода.

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

Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковые права, за исключением случаев, установленных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

31. Инвестиционный пай не является эмиссионной ценной бумагой, не имеет номинальной стоимости.

Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.

32. Общее количество выданных Управляющей компанией инвестиционных паев составляет 2 139 282,529386 (два миллиона сто тридцать девять тысяч двести восемьдесят две целых пятьсот двадцать девять тысяч триста восемьдесят шесть миллионных) штук.

33. Количество инвестиционных паев, которое Управляющая компания вправе выдавать после завершения (окончания) формирования Фонда дополнительно к количеству выданных инвестиционных паев, предусмотренных пунктом **32** настоящих Правил (при упоминании выше и далее - дополнительные инвестиционные паи), составляет 997 885 718,470614 (девятьсот девяносто семь миллионов восемьсот восемьдесят пять тысяч семьсот восемнадцать целых четыреста семьдесят тысяч шестьсот четырнадцать миллионных) штук.

34. Количество знаков после запятой, до которого округляется дробное число, выражающее количество

инвестиционных паев при выдаче одному лицу инвестиционных паев, составляющих дробное число, составляет – 6 (шесть) знаков.

35. Сделки с инвестиционными паями при их обращении осуществляются с учетом ограничений и правил, предусмотренных законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг для ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов.

Инвестиционные паи могут обращаться на организованных торгах.

Специализированный депозитарий, Регистратор, Аудиторская организация и Оценщик не могут являться владельцами инвестиционных паев Фонда.

36. Учет прав на инвестиционные паи осуществляется на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев и на лицевых счетах номинального держателя.

37. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев.

Выписка, предоставляемая в электронной форме, направляется заявителю в электронной форме с электронной подписью Регистратора.

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

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

V. Общее собрание владельцев инвестиционных паев

38. Общее собрание владельцев инвестиционных паев (далее – общее собрание) принимает решения по вопросам:

38.1.утверждения изменений и дополнений в Правила, связанных:

1) с изменением инвестиционной декларации, за исключением случаев, если такие изменения обусловлены изменениями нормативных актов Банка России, которыми устанавливаются дополнительные ограничения состава и структуры активов паевых инвестиционных фондов;

2) с увеличением размера вознаграждения Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора, Оценщика и Аудиторской организации;

3) с расширением перечня расходов Управляющей компании, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд, за исключением расходов, связанных с уплатой и (или) возмещением сумм уплаченных Управляющей компанией налогов и иных обязательных платежей за счет имущества, составляющего Фонд;

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

5) с изменением типа Фонда;

6) с введением, исключением или изменением положений о необходимости одобрения Инвестиционным комитетом сделок за счет имущества, составляющего Фонд, и (или) действий, связанных с осуществлением прав участника хозяйственного общества, акции или доли которого составляют Фонд, а также иных положений об Инвестиционном комитете;

7) с определением количества дополнительных инвестиционных паев, которые могут быть выданы после завершения (окончания) его формирования;

8) с введением или изменением положений, направленных на раскрытие или предоставление информации о конфликте интересов Управляющей компании, Специализированного депозитария, положений о возможности совершения сделок, предусмотренных подпунктами 6 - 11 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», в случаях, установленных пунктом 10 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;

9) с установлением и исключением возможности выдела имущества, составляющего Фонд, в связи с погашением инвестиционных паев, а также изменением правил такого выдела, за исключением случаев, если такие изменения обусловлены изменениями нормативных актов Банка России;

10) с установлением, изменением или исключением срока, в течение которого лицо, осуществляющее прекращение Фонда, обязано осуществить расчеты с кредиторами в соответствии со статьей 32 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;

11) с изменением категории Фонда;

12) с установлением или исключением права владельцев инвестиционных паев на получение дохода от доверительного управления имуществом, составляющим Фонд;

13) с изменением правил и сроков выплаты дохода от доверительного управления имуществом, составляющим Фонд;

14) с увеличением максимального совокупного размера расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд;

15) с изменением срока действия договора доверительного управления Фондом;

16) с увеличением размера вознаграждения лица, осуществляющего прекращение Фонда;

17) с изменением количества голосов, необходимых для принятия решения общим собранием;

18) с введением, изменением или исключением положений о возможности частичного погашения инвестиционных паев без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении;

19) с изменением срока вступления в силу изменений и дополнений, которые вносятся в Правила;

20) с изменением порядка определения суммы денежных средств (стоимости имущества), на которую выдается инвестиционный пай после завершения (окончания) формирования Фонда;

21) с изменением порядка определения суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая;

22) с установлением, изменением или исключением ограничений Управляющей компании по распоряжению имуществом, составляющим Фонд;

23) с изменением валюты, в которой определяется стоимость чистых активов Фонда, в том числе среднегодовая стоимость чистых активов, или расчетная стоимость инвестиционного пая;

38.2. передачи прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании;

38.3. досрочного прекращения или продления срока действия договора доверительного управления Фондом.

39. Порядок подготовки к проведению и порядке проведения заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием владельцев инвестиционных паев.

39.1. Подготовка к проведению и проведение заседания или заочного голосования осуществляются в соответствии с законодательством Российской Федерации и Правилами.

39.2. Решение общего собрания может быть принято путем проведения заседания, в том числе заседания с использованием электронных либо иных технических средств, если при этом используются способы, позволяющие достоверно установить лицо, принимающее дистанционное участие в заседании, и позволяющие такому лицу участвовать в обсуждении вопросов повестки дня и голосовать по вопросам повестки дня, поставленным на голосование (далее - заседание с дистанционным участием), и (или) без проведения заседания (заочное голосование). При проведении заочного голосования для принятия решений общим собранием могут использоваться электронные либо иные технические средства, позволяющие направить заполненный бюллетень для голосования и достоверно установить направившее его лицо.

Допускается совмещение голосования на заседании и заочного голосования.

39.3. Проведение по требованию владельцев инвестиционных паев заседания или заочного голосования для принятия решения общим собранием осуществляется в течение 35 (тридцати пяти) дней с даты принятия решения о его созыве, но не позднее 40 (сорока) дней с даты получения такого требования, за исключением случаев, если в проведении заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием было отказано.

39.4. В случае если заседание или заочное голосование проводится по инициативе Управляющей компании или Специализированного депозитария, заседание или заочное голосование должно быть проведено **не позднее 25 (двадцати пяти) рабочих дней** с даты принятия решения о его проведении.

39.5. Принятие решения о проведении заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием владельцев инвестиционных паев Фонда, подготовка к проведению, проведение указанных заседания или заочного голосования осуществляются Управляющей компанией, а в случае, предусмотренном настоящим разделом Правил, Специализированным депозитарием или владельцами инвестиционных паев.

39.6. Проведение заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием осуществляется Управляющей компанией по собственной инициативе или по письменному требованию владельцев инвестиционных паев, составляющих не менее 10 % (десяти процентов) общего количества инвестиционных паев на дату подачи требования о проведении заседания или заочного голосования. Отказ в проведении заседания или заочного голосования по указанному **в настоящем пункте** требованию допускается в случае, если требование владельцев инвестиционных паев о проведении заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием не соответствует Федеральному закону «Об инвестиционных фондах» или ни один из вопросов, предлагаемых для включения в повестку дня, не относится к компетенции общего собрания.

39.7. Проведение заседания или заочного голосования для принятия решения общим собранием по вопросу о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании осуществляется Специализированным депозитарием по требованию владельцев инвестиционных паев, составляющих не менее 10 % (десяти процентов) общего количества инвестиционных паев на дату подачи требования о проведении заседания или заочного голосования, а в случае аннулирования (прекращения действия) лицензии Управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами или принятия судом решения о ликвидации Управляющей компании - по собственной инициативе. Отказ в проведении заседания или заочного голосования для решения указанного в настоящем пункте вопроса допускается в случае, если требование владельцев инвестиционных паев о проведении заседания или

заочного голосования не соответствует Федеральному закону «Об инвестиционных фондах».

39.8. В случае прекращения Фонда Специализированным депозитарием в порядке, предусмотренном статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», заседание или заочное голосование для принятия общим собранием решения об утверждении изменений и дополнений в Правила, связанных с установлением, изменением или исключением срока, в течение которого лицо, осуществляющее прекращение Фонда, обязано осуществить расчеты с кредиторами в соответствии со статьей 32 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», может быть проведено по собственной инициативе Специализированного депозитария или по письменному требованию владельцев инвестиционных паев, составляющих не менее 10 % (десяти процентов) общего количества инвестиционных паев на дату подачи требования о проведении заседания или заочного голосования.

39.9. В случае аннулирования (прекращения действия) лицензии Управляющей компании и лицензии Специализированного депозитария заседание или заочное голосование для принятия общим собранием решения по вопросу о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании может быть проведено владельцами инвестиционных паев, составляющих не менее 10 % (десяти процентов) общего количества инвестиционных паев.

39.10. Требование владельцев инвестиционных паев о проведении заседания или заочного голосования должно быть подано Управляющей компании и Специализированному депозитарию одним из следующих способов:

• почтовым отправлением или курьерской службой по адресам Управляющей компании и Специализированного депозитария в пределах их места нахождения, указанным в едином государственном реестре юридических лиц (далее - ЕГРЮЛ);

• вручением под подпись лицам, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа Управляющей компании, единоличного исполнительного органа Специализированного депозитария, или иным лицам, уполномоченным от имени Управляющей компании, Специализированного депозитария принимать адресованную им письменную корреспонденцию;

• путем дачи владельцем инвестиционных паев, права которого на инвестиционные паи учитываются номинальным держателем, иностранным номинальным держателем, иностранной организацией, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги (далее - клиентский номинальный держатель), указания (инструкции) клиентскому номинальному держателю, если это предусмотрено договором с ним, и направления клиентским номинальным держателем сообщения о волеизъявлении владельца инвестиционных паев в соответствии с полученным от него указанием (инструкцией).

39.11. Требование о проведении заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием должно содержать следующие сведения:

- фамилию, имя, отчество (последнее - при наличии) каждого владельца инвестиционных паев - физического лица, требующего проведения заседания или заочного голосования;
- наименование (для коммерческой организации - полное фирменное наименование) и основной государственный регистрационный номер (ОГРН) или регистрационный номер в стране регистрации (при отсутствии ОГРН) каждого владельца инвестиционных паев - юридического лица (иностранной организации, не являющейся юридическим лицом в соответствии с правом страны, где организация учреждена), требующего проведения заседания или заочного голосования;
- количество инвестиционных паев, принадлежащих каждому владельцу инвестиционных паев из требующих проведения заседания или заочного голосования;
- повестку дня заседания или заочного голосования, содержащую формулировки каждого предлагаемого вопроса повестки дня заседания или заочного голосования. В случае если вопросы, включаемые в повестку дня заседания или заочного голосования, требуют изменения и дополнения Правил, к требованию о проведении заседания или заочного голосования прилагаются проект изменений и дополнений, а также текст Правил с учетом указанных изменений и дополнений.

39.12. Требование о проведении заседания или заочного голосования по решению владельцев инвестиционных паев, требующих проведения заседания или заочного голосования, может содержать формулировки решений по предлагаемым вопросам.

39.13. В случае если проведение заседания или заочного голосования осуществляется для решения вопроса о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании, требование о проведении заседания или заочного голосования должно также содержать полное фирменное наименование и ОГРН такой управляющей компании. К указанному требованию должно прилагаться согласие такой управляющей компании на осуществление доверительного управления Фондом.

39.14. Требование о проведении заседания или заочного голосования должно быть подписано всеми владельцами инвестиционных паев, требующими проведения заседания или заочного голосования, или их

уполномоченными представителями в соответствии с Правилами.

В случае если требование о проведении заседания или заочного голосования подписано уполномоченным представителем владельца инвестиционных паев, к указанному требованию должны прилагаться документы, подтверждающие полномочия такого представителя, или их копии, засвидетельствованные (удостоверенные) в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

Требования настоящего пункта не применяются, если требование о проведении заседания или заочного голосования направляется способом, предусмотренным **абзацем четвертым пункта 39.10 Правил**.

39.15. В случае если заседание или заочное голосование проводится владельцами инвестиционных паев, Управляющей компанией или Специализированным депозитарием по собственной инициативе, они должны принять решение о проведении заседания или заочного голосования.

В случае если заседание или заочное голосование проводится Управляющей компанией или Специализированным депозитарием по требованию владельцев инвестиционных паев, Управляющая компания или Специализированный депозитарий в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты получения требования владельцев инвестиционных паев о проведении заседания или заочного голосования должны принять решение о проведении заседания или заочного голосования либо решение об отказе в проведении заседания или заочного голосования.

В случае если Управляющей компанией или Специализированным депозитарием принято решение об отказе в проведении заседания или заочного голосования, Управляющая компания или Специализированный депозитарий не позднее 3 (трех) рабочих дней с даты принятия указанного решения должны направить владельцам инвестиционных паев (их уполномоченным представителям), требовавшим проведения заседания или заочного голосования, решение об отказе в проведении заседания или заочного голосования и информацию о причине принятия указанного решения в **Порядке предоставления, предусмотренном пунктом 28 Правил**.

39.16. В случае проведения заседания или заочного голосования для принятия решения общим собранием по вопросу о продлении срока действия договора доверительного управления Фондом, повестка дня заседания или заочного голосования также должна содержать вопрос об утверждении изменений и дополнений в Правила, связанных с продлением срока действия договора доверительного управления Фондом.

39.17. Датой получения требования о проведении заседания или заочного голосования, а также любого иного документа или требования, связанного с подготовкой к проведению и проведением указанных заседания или заочного голосования, считается:

- в случае направления простым почтовым отправлением - дата, указанная на оттиске календарного штемпеля, подтверждающего дату получения почтового отправления;
- в случае направления заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении (иным регистрируемым почтовым отправлением) - дата вручения почтового отправления адресату под подпись;
- в случае направления через курьерскую службу - дата вручения курьером;
- в случае вручения под подпись - дата вручения;
- в случае если дано указание (инструкция) клиентскому номинальному держателю - дата получения Регистратором сообщения о волеизъявлении владельца инвестиционных паев;
- в случае направления с использованием мобильного приложения – дата направления данного электронного документа в мобильном приложении.

39.18. В случае принятия решения о проведении заседания или заочного голосования Управляющая компания, Специализированный депозитарий или владельцы инвестиционных паев (далее - лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования) должны осуществить следующие действия:

1) в случае если лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования, является Регистратором, указанное лицо должно составить список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании.

В случае если лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования, не является Регистратором, указанное лицо должно направить Регистратору требование о составлении списка владельцев инвестиционных паев и на его основе составить список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании;

2) лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования, не позднее чем за 15 (пятнадцать) рабочих дней до даты проведения заседания или заочного голосования, определенной в решении о проведении заседания или заочного голосования, должно осуществить следующие действия, направленные на доведение до лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, сообщения о проведении заседания или заочного голосования:

- предоставить сообщение о проведении заседания или заочного голосования лицам, имеющим право на участие в заседании или заочном голосовании и зарегистрированным в реестре владельцев

инвестиционных паев, в **Порядке предоставления, предусмотренном пунктом 28 настоящих Правил**;

• направить сообщение о проведении заседания или заочного голосования Регистратору для его передачи номинальным держателям, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев, для передачи владельцам инвестиционных паев, права которых на инвестиционные паи учитываются клиентскими номинальными держателями (в случае если лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования, не является Регистратором);

• направить сообщение о проведении заседания или заочного голосования номинальным держателям, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев, для его передачи владельцам инвестиционных паев, права которых на инвестиционные паи учитываются клиентскими номинальными держателями (в случае если лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования, является Регистратором);

3) в случае если лицом, осуществляющим проведение заседания или заочного голосования, являются Управляющая компания или владельцы инвестиционных паев, лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования, должно уведомить о проведении заседания или заочного голосования Специализированный депозитарий;

4) лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования, не позднее чем за **15 (пятнадцать) рабочих дней** до даты проведения заседания или заочного голосования, определенной в решении о проведении заседания или заочного голосования, должно осуществить следующие действия, направленные на доведение до лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, бюллетеня для голосования, а также информации (материалов) для проведения заседания или заочного голосования:

- направить **бюллетень для голосования, а также информацию (материалы) для проведения заседания или заочного голосования, предусмотренную законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах**, лицам, имеющим право на участие в заседании или заочном голосовании, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев, в **Порядке предоставления**, предусмотренном **пунктом 28 настоящих Правил**;
- направить бюллетень для голосования, а также информацию (материалы) для проведения заседания или заочного голосования Регистратору, для их передачи номинальным держателям, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев, для передачи владельцам инвестиционных паев, права которых на инвестиционные паи учитываются клиентскими номинальными держателями (в случае если лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования, не является Регистратором);
- направить бюллетень для голосования, а также информацию (материалы) для проведения заседания или заочного голосования номинальным держателям, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев, для их передачи владельцам инвестиционных паев, права которых на инвестиционные паи учитываются клиентскими номинальными держателями (в случае если лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования, является Регистратором).

39.19. Список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, составляется на дату принятия решения о проведении заседания или заочного голосования.

39.20. Специализированный депозитарий и владельцы инвестиционных паев, которые имеют право на проведение заседания или заочного голосования, обладают полномочиями, необходимыми для принятия решения о проведении заседания или заочного голосования, для подготовки к проведению и проведения заседания или заочного голосования.

39.21. В заседании или заочном голосовании могут принимать участие лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, либо их уполномоченные представители.

39.22. Голосование по вопросам повестки дня заседания или заочного голосования осуществляется посредством заполнения бюллетеня для голосования.

К голосованию посредством заполнения бюллетеня для голосования приравнивается получение Регистратором сообщений о волеизъявлении владельца инвестиционных паев, права которого на инвестиционные паи учитываются клиентским номинальным держателем и который дал клиентскому номинальному держателю указание (инструкцию) о голосовании, если это предусмотрено договором с ним.

В случае если голосование по вопросам повестки дня заседания или заочного голосования осуществляется посредством заполнения электронной формы бюллетеня для голосования в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» на сайте Управляющей компании, или сайте Специализированного депозитария Фонда, или с использованием сервиса «Сбербанк Онлайн» через официальный сайт ПАО Сбербанк online.sberbank.ru, должны фиксироваться дата и время заполнения электронных форм бюллетеней для голосования лицами, принимающими участие в заседании или заочном голосовании.

39.23. Заполненные бюллетени для голосования представляются (направляются) лицу, осуществляющему проведение заседания или заочного голосования, одним из следующих способов:

• посредством вручения бюллетеня для голосования по месту проведения заседания;

• посредством вручения бюллетеня для голосования по адресу, указанному в сообщении о проведении заседания или заочного голосования;

• посредством заполнения электронной формы бюллетеня для голосования в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» на сайте Управляющей компании, или сайте Специализированного депозитария Фонда, или с использованием сервиса «Сбербанк Онлайн» на официальном сайте ПАО Сбербанк online.sberbank.ru – в случае, если указанный способ представления (направления) бюллетеня предусмотрен сообщением о проведении заседания или заочного голосования;

• посредством представления (направления) бюллетеня с использованием мобильного приложения, указанного в сообщении о проведении заседания или заочного голосования и в порядке, указанном в сообщении о проведении заседания или заочного голосования - в случае, если указанный способ представления (направления) бюллетеня предусмотрен сообщением о проведении заседания или заочного голосования;

• посредством направления бюллетеня для голосования почтовой связью или заказным письмом с уведомлением о вручении либо курьером по месту нахождения Управляющей компании или Специализированного депозитария, когда Специализированный депозитарий является лицом, осуществляющим проведение заседания или заочного голосования (по адресу в пределах места нахождения, указанному в ЕГРЮЛ) или по адресу, указанному в сообщении о проведении заседания или заочного голосования;

• посредством вручения бюллетеня для голосования по адресам пунктов приема заявок уполномоченного агента по выдаче и погашению инвестиционных паев – ПАО Сбербанк, раскрываемым в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» на сайте Управляющей компании по адресу: https://www.sfn-am.ru/disclosure/agent/ - в случае, если указанный способ представления (направления) бюллетеня предусмотрен сообщением о проведении заседания или заочного голосования.

39.24. Направление заполненных бюллетеней для голосования на бумажном носителе осуществляется по почтовому адресу, указанному в сообщении о проведении заседания или заочного голосования.

Направление бюллетеней для голосования на бумажном носителе по адресу Управляющей компании (Специализированного депозитария), осуществляющей проведение заседания или заочного голосования, в пределах места нахождения, указанному в ЕГРЮЛ, признается направлением по надлежащему почтовому адресу независимо от указания почтового адреса в сообщении о проведении заседания или заочного голосования (бюллетене для голосования).

В случае если бюллетень для голосования подписан уполномоченным представителем лица, включенным в список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, к такому бюллетеню должны прилагаться документы, подтверждающие полномочия указанного лица, или их копии, засвидетельствованные (удостоверенные) в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации.

В случае заочного голосования, если лицом, осуществляющим проведение заочного голосования, до даты окончания приема бюллетеней для голосования, определенной в решении о проведении заочного голосования, получены бюллетени для голосования, в том числе электронные формы бюллетеней для голосования, и (или) сообщения о волеизъявлении всех лиц, имеющих право на участие в заочном голосовании, датой окончания приема бюллетеней для голосования считается следующий рабочий день после дня, по состоянию на который были получены все бюллетени для голосования и (или) сообщения о волеизъявлении всех лиц, имеющих право на участие в заочном голосовании.

39.25. Общее собрание не вправе принимать решения по вопросам, не включенным в повестку дня заседания или заочного голосования, а также изменять повестку дня заседания или заочного голосования, за исключением случая, когда в заседании или заочном голосовании принимают участие все лица, имеющие право на участие в заседании или заочном голосовании.

39.26. Датой проведения заочного голосования является дата окончания приема бюллетеней для голосования.

Лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования, должно обеспечить подведение итогов голосования в срок не позднее 2 (двух) рабочих дней с даты проведения (закрытия) заседания или заочного голосования.

39.27. Местом проведения заседания является город Москва.

39.28. Решение общего собрания принимается большинством голосов от общего количества голосов, предоставляемых владельцам инвестиционных паев в соответствии с количеством принадлежащих им инвестиционных паев на дату принятия решения о проведении заседания или заочного голосования. При этом количество голосов, предоставляемых владельцу инвестиционных паев при голосовании, определяется количеством принадлежащих ему инвестиционных паев.

39.29. Проведение заседания или заочного голосования и результаты голосования подтверждаются протоколом об итогах проведения заседания или заочного голосования, который составляется не позднее 2 (двух) рабочих дней с даты проведения заседания или заочного голосования.

К протоколу об итогах проведения заседания или заочного голосования прилагаются документы, утвержденные решениями общего собрания.

Не позднее 3 (трех) рабочих дней с даты проведения заседания или с даты окончания приема бюллетеней для голосования при заочном голосовании копия протокола об итогах проведения заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием должна быть направлена в Специализированный депозитарий.

39.30. Решения, принятые общим собранием, а также итоги голосования доводятся до сведения лиц, включенных в список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, в порядке **и форме**, предусмотренных для доведения до сведения указанных лиц сообщения о проведении заседания или заочного голосования, не позднее **7 (семи) рабочих дней** после даты составления протокола об итогах проведения заседания или заочного голосования путем составления отчета об итогах голосования.

VI. Выдача инвестиционных паев

40. Выдача инвестиционных паев осуществляется на основании заявок на приобретение инвестиционных паев. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

41. Выдача инвестиционных паев осуществляется при условии включения в состав Фонда имущества, переданного в оплату инвестиционных паев.

42. Случаи, когда Управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев:

при формировании Фонда;

после завершения (окончания) формирования Фонда при выдаче дополнительных инвестиционных паев.

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

43.1. Способы подачи заявок на приобретение инвестиционных паев.

Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются в пунктах приема заявок:

- инвестором или его уполномоченным представителем;
- уполномоченным представителем номинального держателя.

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

43.2. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются:

– Управляющей компании;
– агентам по выдаче и погашению инвестиционных паев (далее – Агенты).

При этом Агенты осуществляют прием заявок на приобретение Инвестиционных паев с даты начала формирования Фонда, а также после завершения окончания формирования Фонда в случае принятия Управляющей компанией решения о выдаче дополнительных инвестиционных паев – с даты начала срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев и до его окончания, указанных в решении Управляющей компании.

Информация об Агентах раскрывается Управляющей компанией на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: https://www.sfn-am.ru/disclosure/agent/.

43.3. Заявки на приобретение инвестиционных паев, а также иные документы необходимые для приобретения инвестиционных паев, могут быть поданы лицом, желающим приобрести инвестиционные паи, непосредственно в Управляющую компанию, либо направлены по адресу Управляющей компании (адрес юридического лица), указанному в Едином государственном реестре юридических лиц (ЕГРЮЛ), одним из следующих способов: (а) посредством регистрируемого почтового отправления с уведомлением о вручении; (б) посредством доставки курьером. При этом подлинность подписи учредителя управления на заявке на приобретение инвестиционных паев и иных документах, необходимых для открытия лицевого счета в реестре владельцев Инвестиционных паев, должна быть удостоверена нотариально.

Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством регистрируемого почтового отправления с уведомлением о вручении, считается дата и время получения почтового отправления Управляющей компанией.

Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством доставки курьером, считается дата и время получения заявки Управляющей компанией.

В случае если заявка на приобретение инвестиционных паев подписана уполномоченным представителем инвестора либо уполномоченным представителем номинального держателя, то к заявке на приобретение инвестиционных паев необходимо приложить нотариально удостоверенную доверенность на совершение уполномоченным представителем соответствующих действий от имени инвестора либо надлежащим образом оформленную доверенность на совершение соответствующих действий уполномоченным представителем номинального держателя, за исключением случая подписания указанной заявки органом юридического лица, действующим от имени юридического лица без доверенности.

В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством

почтовой связи, на основаниях, предусмотренных Правилами, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией регистрируемым почтовым отправлением с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в анкете зарегистрированного лица, а в случаях отсутствия адреса в анкете или отсутствия самой анкеты, на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении в срок не позднее 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты получения почтового отправления Управляющей компанией.

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

43.3.1.Заявки на приобретение Инвестиционных паев физическими лицами, которые подаются через агента - ПАО Сбербанк, могут быть оформлены в виде электронных документов и подписаны простой электронной подписью физического лица, предусмотренной соглашением об использовании простой электронной подписи, заключенным между этим лицом и Управляющей компанией.

Заявка на приобретение инвестиционных паев (далее в настоящем пункте Правил – Заявка) может быть оформлена в виде электронного документа и направлена физическим лицом агенту - ПАО Сбербанк одним из следующих способов:

А) с использованием сервиса «Сбербанк Онлайн» через официальный сайт ПАО Сбербанк в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу online.sberbank.ru при одновременном соблюдении следующих условий:

– физическое лицо заключило с Управляющей компанией соглашение об использовании простой электронной подписи (далее – Соглашение о ПЭП);

– физическое лицо заключило с ПАО Сбербанк договор банковского обслуживания;

– заявка создана путем заполнения электронных форм на web-сервере ПАО Сбербанк, предназначенном для осуществления электронного документооборота и расположенном по адресу: online.sberbank.ru;

– заявка подписана простой электронной подписью (далее – ЭП) физического лица, желающего приобрести инвестиционные паи.

Б) с использованием мобильного приложения ПАО Сбербанк для работы в системе «Сбербанк Онлайн» - программы, установленной на мобильное устройство (далее по тексту - «Мобильное приложение») физического лица, при одновременном соблюдении следующих условий:

– физическое лицо заключило с Управляющей компанией Соглашения о ПЭП;

– физическое лицо заключило с ПАО Сбербанк договор банковского обслуживания;

– Заявка создана путем заполнения электронных форм в Мобильном приложении;

– Заявка подписана ЭП физического лица, желающего приобрести Инвестиционные паи.

Подача заявок на приобретение инвестиционных паев с использованием сервиса «Сбербанк Онлайн» через официальный сайт ПАО Сбербанк в сети Интернет и Мобильное приложение возможна только в случае наличия у ПАО Сбербанк технической возможности по приему таких заявок.

Подача заявок на приобретение инвестиционных паев доступна только тем физическим лицам, которые успешно прошли процедуру идентификации или упрощенной идентификации, осуществляемую ПАО Сбербанк.

44. Случаи отказа в приеме заявок на приобретение инвестиционных паев:

1) несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, которые предусмотрены 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 правил приобретения инвестиционных паев;

5) приостановление выдачи инвестиционных паев;

6) принятие Управляющей компанией соответствующего решения;

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

45. Сведения, включаемые в заявку на приобретение инвестиционных паев:

1) полное название Фонда;

2) полное фирменное наименование Управляющей компании;

3) дата и время принятия заявки;

4) сведения, позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку, и представителя лица, подавшего заявку, с указанием реквизитов документа, подтверждающего полномочия указанного представителя (для заявки, подаваемой представителем);

5) сведения, позволяющие идентифицировать владельца (приобретателя) инвестиционных паев, номера счетов депо владельца (приобретателя) инвестиционных паев и каждого номинального держателя инвестиционных паев (с указанием полного наименования последнего), приобретаемых в интересах владельца (приобретателя) инвестиционных паев (для заявки, подаваемой номинальным держателем на

основании распоряжения владельца (приобретателя) инвестиционных паев);

6) сведения, позволяющие определить сумму денежных средств, подлежащую передаче в оплату инвестиционных паев, а также сведения, позволяющие идентифицировать владельца указанного имущества;

7) требование выдать инвестиционные паи на определенную сумму денежных средств;

8) реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев;

9) согласие на обработку персональных данных, содержащихся в заявке, требующееся в случаях, установленных законодательством Российской Федерации;

10) сведения, которые Управляющей компании необходимо установить в соответствии с Федеральным законом от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» и в соответствии с Федеральным законом от 28.06.2014 № 173-ФЗ «Об особенностях осуществления финансовых операций с иностранными гражданами и юридическими лицами, о внесении изменений в Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», включая сведения о месте рождения, о гражданстве, о налоговом резидентстве владельца (приобретателя) инвестиционных паев, в случае если заявка подается физическим лицом;

11) сведения о подтверждении факта ознакомления и согласия с Правилами;

12) сведения о способе направления уведомления об операции.

Выдача инвестиционных паев при формировании Фонда

46. Подача и прием заявок на приобретение инвестиционных паев при формировании Фонда осуществляется в течение срока формирования Фонда, определенного настоящими Правилами.

Если сумма денежных средств, подлежащих включению в состав Фонда, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования Фонда, прием заявок на приобретение инвестиционных паев прекращается с даты, следующей за днем возникновения указанного обстоятельства.

46.1. В оплату инвестиционных паев при формировании Фонда передаются только денежные средства.

46.2. Выдача инвестиционных паев при формировании Фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере не менее **1 000 (одна тысяча) рублей**.

46.3. Выдача инвестиционных паев должна осуществляться в день включения в состав Фонда всего подлежащего включению имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, или в следующий за ним рабочий день.

46.4. Сумма денежных средств, на которую выдается инвестиционный пай при формировании Фонда, составляет **1 000 (одна тысяча) рублей** и является единой для всех приобретателей.

46.5. Количество инвестиционных паев, выдаваемых Управляющей компанией при формировании Фонда, определяется путем деления суммы денежных средств, включенных в состав Фонда, на сумму денежных средств, на которую в соответствии с Правилами выдается инвестиционный пай.

Выдача дополнительных инвестиционных паев

46.6. Управляющая компания предоставляет владельцам (приобретателям) инвестиционных паев информацию о принятом решении о выдаче дополнительных инвестиционных паев и о начале срока приема заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев. В указанном решении должно быть определено:

- максимальное количество выдаваемых дополнительных инвестиционных паев;

Предоставление указанной информации осуществляется до начала срока приема заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев в **Порядке предоставления**, предусмотренном **пунктом 28 настоящих Правил.**

Информация, предусмотренная абзацем первым настоящего пункта, дополнительно раскрывается управляющей компанией на официальном сайте Управляющей компании в сети «Интернет»: https://www.sfn-am.ru.

Управляющая компания обеспечивает доступ к указанной информации в течение срока приема заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев.

Срок приема заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев должен начинаться не ранее даты получения Управляющей компанией подтверждения получения всеми владельцами инвестиционных паев информации, предусмотренной настоящим пунктом Правил, либо не ранее даты раскрытия Управляющей компанией информации, предусмотренной настоящим пунктом Правил, на официальном сайте Управляющей компании в сети «Интернет»: https://www.sfn-am.ru.

46.7. Подача и прием заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев осуществляется в течение 7 (семи) календарных дней со дня начала срока приема заявок, указанного в сообщении о начале срока приема заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев.

46.8. В оплату дополнительных инвестиционных паев передаются только денежные средства.

46.9. Выдача дополнительных инвестиционных паев осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере не менее **1 000 (одна тысяча) рублей**.

Условие, предусмотренное настоящим пунктом Правил, не распространяется на лиц, являющихся владельцами инвестиционных паев на дату принятия Управляющей компанией решения о выдаче дополнительных инвестиционных паев.

46.10. Выдача дополнительных инвестиционных паев осуществляется в пределах максимального количества выдаваемых дополнительных инвестиционных паев, указанного в решении Управляющей компании о выдаче дополнительных инвестиционных паев.

46.11. Выдача всех выдаваемых дополнительных инвестиционных паев осуществляется в один день по окончании срока приема заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев.

Выдача инвестиционных паев должна осуществляться в день включения в состав Фонда денежных средств, подлежащих включению, или в следующий за ним рабочий день.

46.12. Владельцы инвестиционных паев имеют преимущественное право на приобретение дополнительных инвестиционных паев.

Заявки на приобретение дополнительных инвестиционных паев в целях осуществления преимущественного права, предусмотренного настоящим пунктом Правил, удовлетворяются в следующей очередности:

в первую очередь – заявки, поданные лицами, являющимися владельцами инвестиционных паев на дату принятия Управляющей компанией решения о выдаче дополнительных инвестиционных паев, или в интересах таких лиц в связи с осуществлением ими преимущественного права, - в пределах количества инвестиционных паев, пропорционального количеству инвестиционных паев, принадлежащих им на указанную дату;

во вторую очередь – заявки, поданные лицами, являющимися владельцами инвестиционных паев на дату принятия Управляющей компанией решения о выдаче дополнительных инвестиционных паев, или в интересах таких лиц в связи с осуществлением ими преимущественного права - в части превышения количества инвестиционных паев, пропорционального количеству инвестиционных паев, принадлежащих им на указанную дату, пропорционально сумме денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев;

в третью очередь – остальные заявки пропорционально суммам денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев.

В случае недостаточности дополнительных инвестиционных паев для удовлетворения всех заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев указанные заявки, поданные лицами, не имеющими преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев, удовлетворяются в порядке очередности их подачи после удовлетворения заявок, поданных лицами, имеющими такое преимущественное право.

В случае если остаток количества инвестиционных паев недостаточен для удовлетворения заявки на приобретение инвестиционных паев, заявка удовлетворяется частично в пределах остатка количества инвестиционных паев.

Порядок и сроки передачи имущества в оплату инвестиционных паев

47. Денежные средства, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет, реквизиты которого указаны в сообщении о приеме заявок на приобретение инвестиционных паев.

47.1. Оплата инвестиционных паев, выдаваемых при формировании Фонда, производится в течение срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев.

Оплата дополнительных инвестиционных паев производится в течение срока приема заявок на их приобретение.

Возврат имущества, переданного в оплату инвестиционных паев

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

- включение этого имущества в состав Фонда противоречит требованиям Федерального закона «Об инвестиционных фондах», принятым в соответствии с ним нормативным правовым актам и (или) Правилам;

- 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;

- Специализированный депозитарий отказал в согласовании изменений и дополнений, которые вносятся в Правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев, на основании подпункта 5 пункта 6.1 статьи 19 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

Возврат имущества в случаях, предусмотренных **настоящим пунктом Правил**, осуществляется в следующие сроки:

1) денежных средств - в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты, когда Управляющая компания узнала или должна была узнать, что указанное имущество не может быть включено в состав Фонда, за исключением случая, предусмотренного **пунктом 49 настоящих Правил**, или с даты отказа Специализированного депозитария в согласовании изменений и дополнений, которые вносятся в Правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев Фонда при его формировании, в связи с нарушением требований к формированию Фонда;

49. Возврат денежных средств осуществляется Управляющей компанией на банковский счет, указанный в заявке на приобретение инвестиционных паев. В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, возврат осуществляется на иной банковский счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим денежные средства в оплату инвестиционных паев, в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты представления соответствующих сведений. В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, или на иной банковский счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим денежные средства в оплату инвестиционных паев, Управляющая компания по истечении 3 (трех) месяцев с даты, когда она узнала или должна была узнать, что денежные средства не могут быть включены в состав Фонда, или с даты отказа Специализированного депозитария в согласовании изменений и дополнений, которые вносятся в Правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев Фонда при его формировании, в связи с нарушением требований к формированию Фонда, передает денежные средства, подлежащие возврату, в депозит нотариуса.

В случае возврата имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, полученные от этого имущества доходы подлежат возврату в порядке и сроки, которые предусмотрены **пунктом 48 Правил** и **настоящим пунктом Правил**, а если доходы получены после возврата имущества, - не позднее 5 (пяти) рабочих дней с даты их получения.

Включение денежных средств в состав Фонда

50. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, включаются в состав Фонда при одновременном соблюдении следующих условий:

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

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

3) сумма денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования Фонда, - при формировании Фонда;

4) не приостановлена выдача инвестиционных паев.

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

52. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, включаются в состав Фонда в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты возникновения основания для их включения в состав Фонда. При этом денежные средства включаются в состав Фонда не ранее 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.

Порядок выдачи инвестиционных паев

53. Сумма денежных средств, на которую выдается инвестиционный пай после завершения (окончания) формирования Фонда, определяется как разница между стоимостью всех активов Фонда и величиной всех обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, на последний рабочий день срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев, деленная на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на тот же день.

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

Операции по счетам при выдаче инвестиционных паев совершаются на основании соответствующего распоряжения Управляющей компании. Записи по счетам при выдаче инвестиционных паев Фонда, в том числе в ходе его формирования, вносятся Регистратором в день получения им всех документов, являющихся основанием для совершения операций.

55. Количество инвестиционных паев, выдаваемых Управляющей компанией после завершения (окончания) формирования Фонда, определяется путем деления суммы денежных средств, включенных в состав Фонда, на стоимость имущества, на которую выдается инвестиционный пай, определяемую в соответствии с настоящими Правилами на последний рабочий день срока приема заявок на приобретение

инвестиционных паев.

VII. Погашение инвестиционных паев

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

1) предъявление владельцем инвестиционных паев требования о погашении всех или части инвестиционных паев, принадлежащих ему на дату составления списка лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием владельцев инвестиционных паев, в случае принятия общим собранием решения об утверждении изменений и дополнений, которые вносятся в Правила, или о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании, или о продлении срока действия договора доверительного управления Фондом, против которого он голосовал;

2) отказ Специализированного депозитария в согласовании изменений и дополнений, которые вносятся в Правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев Фонда, при нарушении требований к формированию Фонда;

3) выдача Управляющей компанией инвестиционных паев неквалифицированному инвестору;

4) частичное погашение инвестиционных паев без заявления владельцем инвестиционных паев требования о погашении инвестиционных паев;

5) прекращение Фонда.

57. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявок на погашение инвестиционных паев.

Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

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

58.1. Способы подачи заявок на погашение инвестиционных паев.

Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в пунктах приема заявок:

- владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем;
- уполномоченным представителем номинального держателя.

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

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

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

Заявки на погашение инвестиционных паев подаются:

- Управляющей компании;
- Агентам.

Агенты осуществляют прием заявок на погашение инвестиционных паев в течение 2 (двух) недель со дня, следующего за днем представления в Банк России соответствующих изменений и дополнений, согласованных Специализированным депозитарием.

Информация об Агентах раскрывается Управляющей компанией на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: https://www.sfn-am.ru/disclosure/agent/.

58.3. Заявки на погашение инвестиционных паев, а также, при необходимости иные документы, необходимые для погашения инвестиционных паев, могут быть поданы лицом, желающим погасить инвестиционные паи непосредственно в Управляющую компанию, либо направлены по адресу Управляющей компании (адрес юридического лица) указанном в Едином государственном реестре юридических лиц (ЕГРЮЛ), одним из следующих способов: (а) посредством регистрируемого почтового отправления с уведомлением о вручении; (б) посредством доставки курьером.

В случае если заявка на погашение инвестиционных паев подписана уполномоченным представителем владельца инвестиционных паев либо уполномоченным представителем номинального держателя, то к заявке на погашение инвестиционных паев необходимо приложить нотариально удостоверенную доверенность на совершение уполномоченным представителем соответствующих действий от имени владельца инвестиционных паев либо надлежащим образом оформленную доверенность на совершение соответствующих действий уполномоченным представителем номинального держателя, за исключением случая подписания указанной заявки органом юридического лица, действующим от имени юридического лица без доверенности.

В случае направления лицом, желающим погасить инвестиционные паи, заявки на погашение инвестиционных паев, посредством регистрируемого почтового отправления с уведомлением о вручении или посредством доставки курьером, подпись лица, желающего погасить инвестиционные паи, на заявке на погашение инвестиционных паев должна быть удостоверена нотариально.

В случае направления лицом, желающим погасить инвестиционные паи, заявки на погашение

инвестиционных паев посредством регистрируемого почтового отправления заказным письмом с уведомлением или посредством доставки курьером, датой и временем приема заявки на погашение инвестиционных паев считается дата и время получения Управляющей компанией соответствующего отправления.

В случае отказа в приеме заявки на погашение инвестиционных паев, направленной посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении или посредством доставки курьером, на основаниях, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и Правилами, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией регистрируемым почтовым отправлением с уведомлением о вручении лицу, желающему погасить инвестиционные паи, на обратный почтовый адрес, указанный на соответствующем отправлении.

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

58.3.1. Заявки на погашение инвестиционных паев физическими лицами, которые подаются через агента - ПАО Сбербанк, могут быть оформлены в виде электронных документов и подписаны простой электронной подписью физического лица, предусмотренной соглашением об использовании простой электронной подписи, заключенным между этим лицом и Управляющей компанией.

Заявка на погашение инвестиционных паев (далее в настоящем пункте Правил – Заявка) может быть оформлена в виде электронного документа и направлена физическим лицом агенту - ПАО Сбербанк одним из следующих способов:

А) с использованием сервиса «Сбербанк Онлайн» через официальный сайт ПАО Сбербанк в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу online.sberbank.ru при одновременном соблюдении следующих условий:

- физическое лицо заключило с Управляющей компанией Соглашение о ПЭП;
- физическое лицо заключило с ПАО Сбербанк договор банковского обслуживания;
- заявка создана путем заполнения электронных форм на web-сервере ПАО Сбербанк, предназначенном для осуществления электронного документооборота и расположенном по адресу: online.sberbank.ru;
- заявка подписана ЭП физического лица, желающего погасить инвестиционные паи.

Б) с использованием Мобильного приложения физического лица, при одновременном соблюдении следующих условий:

- физическое лицо заключило с Управляющей компанией Соглашения о ПЭП;
- физическое лицо заключило с ПАО Сбербанк договор банковского обслуживания;
- заявка создана путем заполнения электронных форм в Мобильном приложении;
- заявка подписана ЭП физического лица, желающего погасить Инвестиционные паи.

Подача заявок на погашение инвестиционных паев с использованием сервиса «Сбербанк Онлайн» через официальный сайт ПАО Сбербанк в сети Интернет и Мобильное приложение возможна только в случае наличия у ПАО Сбербанк технической возможности по приему таких заявок.

Подача заявок на погашение инвестиционных паев доступна только тем физическим лицам, которые успешно прошли процедуру идентификации или упрощенной идентификации, осуществляемую ПАО Сбербанк.

58.4. Случаи отказа в приеме заявок на погашение инвестиционных паев:

1) несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, которые установлены Правилами;

2) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи и погашения инвестиционных паев Фонда.

59. Сведения, включаемые в заявку на погашение инвестиционных паев:

1) полное название Фонда;

2) полное фирменное наименование Управляющей компании;

3) дата и время принятия заявки;

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

5) сведения, позволяющие идентифицировать владельца инвестиционных паев, информация о том, является ли владелец инвестиционных паев налоговым Резидентом РФ или нет, номера счетов депо владельца инвестиционных паев и каждого номинального держателя инвестиционных паев (с указанием полного наименования последнего), погашаемых в интересах владельца инвестиционных паев, количество инвестиционных паев на счете депо владельца инвестиционных паев (если заявка подается номинальным держателем на основании распоряжения владельца инвестиционных паев);

6) требование погасить определенное количество инвестиционных паев;

7) реквизиты банковского счета для перечисления денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев;

8) согласие на обработку персональных данных, содержащихся в заявке, требующееся в случаях,

установленных законодательством Российской Федерации;

9) сведения, которые Управляющей компании необходимо установить в соответствии с Федеральным законом от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» и в соответствии с Федеральным законом от 28.06.2014 № 173-ФЗ «Об особенностях осуществления финансовых операций с иностранными гражданами и юридическими лицами, о внесении изменений в Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», включая сведения о месте рождения, о гражданстве, о налоговом резидентстве владельца инвестиционных паев, в случае если заявка подается физическим лицом;

10) сведения о подтверждении факта ознакомления и согласия с Правилами;

11) сведения о способе направления уведомления об операции.

60. Подача и прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется в течение 2 (двух) недель со дня, следующего за днем представления в Банк России соответствующих изменений и дополнений, согласованных Специализированным депозитарием.

61. Порядок и сроки погашения инвестиционных паев.

Погашение инвестиционных паев, за исключением случаев погашения инвестиционных паев при прекращении Фонда, или погашения инвестиционных паев без заявления требования об их погашении, должно осуществляться в следующие сроки: на следующий рабочий день после окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев.

Погашение инвестиционных паев в случае отказа Специализированного депозитария в согласовании изменений и дополнений, которые вносятся в Правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев, на основании подпункта 5 пункта 6.1 статьи 19 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» осуществляется одновременно с возвратом имущества лицу, передавшему его в оплату инвестиционных паев.

В случае выдачи Управляющей компанией инвестиционных паев неквалифицированному инвестору Управляющая компания обязана погасить принадлежащие ему инвестиционные паи не позднее 6 (шести) месяцев после дня обнаружения факта выдачи инвестиционных паев неквалифицированному инвестору.

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

Принятые заявки на погашение инвестиционных паев удовлетворяются в пределах количества инвестиционных паев, принадлежащих владельцу инвестиционных паев, голосовавшему против принятия соответствующего решения, на дату составления списка лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием владельцев инвестиционных паев, на котором было принято решение об утверждении изменений и дополнений, которые вносятся в Правила, или о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании, или о продлении срока действия договора доверительного управления Фондом.

62. Частичное погашение инвестиционных паев осуществляется без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении.

Управляющая компания вправе принять решение о количестве инвестиционных паев, подлежащих частичному погашению.

Количество инвестиционных паев, подлежащих частичному погашению, выражается в процентах от общего количества выданных инвестиционных паев на дату составления списка владельцев инвестиционных паев для частичного погашения.

Максимальное количество погашаемых инвестиционных паев, которое погашается, может составлять не более 20 (двадцать) процентов от общего количества выданных инвестиционных паев на дату составления списка владельцев инвестиционных паев для частичного погашения.

Список владельцев инвестиционных паев для частичного погашения составляется на основании распоряжения Управляющей компании в соответствии с требованиями подпункта 8.1 пункта 2 статьи 39 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» по состоянию на 31 марта, 30 июля, 30 ноября каждого соответствующего календарного года, в котором осуществляется частичное погашение, но не ранее, чем по истечении 3 (трех) лет с даты завершения (окончания) формирования Фонда. В случае, если любая из указанных в настоящем абзаце дат приходится на нерабочий день, то список владельцев инвестиционных паев для частичного погашения составляется на предшествующий ему рабочий день.

Дата, по состоянию на которую составляется список владельцев для частичного погашения, не может быть ранее чем через 3 (три) месяца с даты, по состоянию на которую составлялся предыдущий список владельцев для частичного погашения.

В информации о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для частичного погашения, предоставляемой Управляющей компанией владельцам инвестиционных паев в соответствии с Правилами, указывается количество инвестиционных паев, подлежащих частичному погашению.

Управляющая компания направляет Регистратору распоряжение о составлении списка владельцев инвестиционных паев для частичного погашения, содержащее количество подлежащих погашению

инвестиционных паев, указанное в информации о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для частичного погашения.

При этом отношение количества погашаемых инвестиционных паев к количеству инвестиционных паев, принадлежащих владельцу инвестиционных паев на дату составления списка владельцев инвестиционных паев для частичного погашения, должно быть одинаковым для каждого владельца инвестиционных паев.

Частичное погашение инвестиционных паев осуществляется в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты составления списка владельцев инвестиционных паев для частичного погашения.

Частичное погашение инвестиционных паев не осуществляется после возникновения основания для прекращения Фонда.

63. Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения инвестиционных паев, за исключением случая погашения инвестиционных паев, выданных лицу, не являющемуся квалифицированным инвестором, а также за исключением случая частичного погашения инвестиционных паев, определяется на основе разницы между стоимостью всех активов Фонда и величиной всех обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, на последний рабочий день срока приема заявок на погашение инвестиционных паев, деленной на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на тот же день и умноженной на количество инвестиционных паев, подлежащих погашению.

Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с частичным погашением инвестиционных паев, определяется как разница между стоимостью всех активов Фонда и величиной всех обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, на дату составления списка владельцев инвестиционных паев для частичного погашения, деленная на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на тот же день и умноженная на количество инвестиционных паев, подлежащих погашению.

Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения инвестиционных паев, выданных лицу, не являющемуся квалифицированным инвестором, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на последнюю дату ее определения, предшествующую дате погашения инвестиционных паев.

64. Порядок и сроки выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев.

Выплата денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев осуществляется за счет денежных средств, составляющих Фонд.

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.

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

Выплата денежной компенсации осуществляется в течение 1 (одного) месяца со дня окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев, а в случае погашения инвестиционных паев без заявления требования их владельца – 1 (одного) месяца со дня такого погашения. Требование настоящего абзаца не распространяется на случаи погашения инвестиционных паев в случае частичного погашения инвестиционного пая паев без заявления владельцем инвестиционных паев требования о его погашении, а также при прекращении Фонда.

Выплата денежной компенсации в связи с частичным погашением инвестиционного пая без заявления владельцем инвестиционных паев требования о его погашении должна осуществляться в течение 5 (пяти) рабочих дней со дня погашения инвестиционного пая. В этом случае инвестиционные паи блокируются на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев и на счетах депо в депозитариях с даты составления списка владельцев инвестиционных паев до даты совершения операций по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев и по счетам депо в связи с погашением этих инвестиционных паев.

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

64.1. В случае если заявка на погашение инвестиционных паев, принятая до проведения дробления инвестиционных паев, подлежит удовлетворению после его проведения, погашение инвестиционных паев в соответствии с указанной заявкой осуществляется в количестве инвестиционных паев с учетом дробления.

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

Внесение в реестр владельцев инвестиционных паев записей о погашении инвестиционных паев осуществляется на основании распоряжения Управляющей компании. В случае погашения инвестиционных

паев на основании заявки владельца инвестиционных паев к распоряжению Управляющей компании о погашении инвестиционных паев прилагается заявка на погашение инвестиционных паев.

Внесение в реестр владельцев инвестиционных паев записей о погашении инвестиционных паев осуществляется только на основании распоряжения Управляющей компании в случае исполнения Управляющей компанией обязанности по погашению инвестиционных паев, выданных лицу, не являющемуся квалифицированным инвестором, в случае частичного погашения инвестиционных паев без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении, а также в случае погашения инвестиционных паев в соответствии с пунктом 19.2 статьи 13.2 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

Внесение в реестр владельцев инвестиционных паев записей о погашении инвестиционных паев осуществляется в день получения Регистратором распоряжения Управляющей компании. В случае если записи совершаются на основании заявок на погашение инвестиционных паев, Регистратор в срок, предусмотренный настоящими Правилами, совершает операцию либо отказывает в ее совершении.

Внесение в реестр владельцев инвестиционных паев записей о погашении инвестиционных паев при прекращении Фонда осуществляется на основании распоряжения лица, осуществляющего прекращение Фонда в день получения Регистратором указанного распоряжения с учетом требования, предусмотренного **пунктом 89 Правил**.

VIII. Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев

66. 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 (случаях):

1) приостановление действия или аннулирование соответствующей лицензии у Регистратора либо прекращение договора с Регистратором;

2) аннулирование (прекращение действия) соответствующей лицензии у Управляющей компании, Специализированного депозитария;

3) невозможность определения стоимости активов Фонда по причинам, не зависящим от Управляющей компании;

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

Выдача и погашение инвестиционных паев приостанавливаются в случаях, предусмотренных Правилами, на срок действия обстоятельств, послуживших причиной такого приостановления.

IX. Вознаграждения и расходы

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

67.1. Управляющей компании в размере:

А. 1 % (один процент) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России;

В. 10 % (десять процентов) от начисленного за отчетный квартал Дохода, определяемого в порядке, установленном в подпункте 6) пункта 29 Правил.

Под отчетным кварталом понимается календарный квартал, а если окончание (завершение) формирования Фонда приходится на отчетный квартал, - период с даты завершения (окончания) формирования Фонда до окончания календарного квартала; в случае если дата окончания срока действия договора доверительного управления Фондом либо дата возникновения основания прекращения Фонда приходится на отчетный квартал – период с первого дня календарного квартала до даты окончания срока действия договора доверительного управления Фондом (даты возникновения основания прекращения Фонда). В случае досрочного прекращения Фонда под отчетным кварталом понимается период с первого дня календарного квартала до даты возникновения основания прекращения Фонда.

67.2. Специализированному депозитарию, Регистратору, Аудиторской организации и Оценщикам в общем размере:

– до 31 декабря 2025 года (включительно): 0,5 % (ноль целых пять десятых процента) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России;

– с 01 января 2026 года по 31 декабря 2026 года (обе даты включительно): 0,3 % (ноль целых три десятых процента) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России;

– с 01 января 2027 года (включительно): 0,2 % (ноль целых и две десятых процента) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.

Максимальный размер суммы вознаграждений, указанных в пунктах 67.1 и 67.2 Правил за календарный

год, составляет не более 10 % (десять процентов) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.

68. Вознаграждение Управляющей компании, указанное **в подпункте «А» пункта 67.1** Правил, начисляется ежемесячно и выплачивается в срок не позднее 40 (сорока) календарных дней после окончания отчетного календарного месяца.

Вознаграждение Управляющей компании, указанное **в подпункте «В» пункта 67.1** Правил начисляется ежеквартально и выплачивается не позднее 40 (сорока) календарных дней с даты окончания календарного квартала.

69. Вознаграждение Специализированному депозитарию, Регистратору, Аудиторской организации и Оценщикам выплачивается в срок, предусмотренный в договорах между ними и Управляющей компанией.

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

4) расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества Фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества Фонда, осуществляемых Специализированным депозитарием;

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

6) расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами и (или) долями в уставных капиталах хозяйственных обществ, составляющими имущество Фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования;

7) расходы, возмещаемые акционерному обществу и регистратору, связанные с исполнением ими обязанностей по направлению владельцам ценных бумаг добровольного (обязательного) предложения, требования о выкупе ценных бумаг, предусмотренных Федеральным законом от «26» декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», пропорционально доле ценных бумаг, приобретаемых за счет имущества Фонда;

8) расходы по уплате вознаграждения за выдачу банковских гарантий, обеспечивающих исполнение обязательств по сделкам, совершаемым с имуществом Фонда;

9) расходы по уплате обязательных платежей, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации в отношении имущества Фонда или связанных с операциями с указанным имуществом;

10) 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;

11) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии Правил, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом Фонда, а также с нотариальным удостоверением сделок с имуществом Фонда или сделок по приобретению имущества в состав имущества Фонда, требующих такого удостоверения;

12) расходы, связанные с уплатой государственной пошлины при создании акционерных обществ и (или) обществ с ограниченной ответственностью, пропорционально приобретаемой доле в уставном капитале акционерного общества и (или) общества с ограниченной ответственностью;

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

14) расходы, связанные с подготовкой к проведению заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием владельцев инвестиционных паев, проведением указанных заседания или заочного голосования, в том числе с предоставлением сообщений о проведении заседаний или заочных голосований, направлением сообщений об отказе в проведении заседаний или заочных голосований, направлением (вручением) бюллетеней для голосования и информации (материалов), предоставляемой (предоставляемых) лицам, включенным в список лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием владельцев инвестиционных паев, а также расходы по аренде помещения для проведения такого заседания;

15) расходы, связанные с передачей прав и обязанностей новой управляющей компании по решению общего собрания владельцев инвестиционных паев;

16) расходы, связанные с обслуживанием кредитов (займов), права требования по которым составляют имущество Фонда;

17) расходы, связанные с осуществлением государственной регистрации прав на недвижимое имущество, иных имущественных прав и сделок с ними;

18) расходы, связанные со страхованием недвижимого имущества Фонда;

19) расходы, связанные с содержанием (эксплуатацией) и охраной земельных участков, зданий, строений, сооружений и помещений, составляющих имущество Фонда (права аренды которых составляют имущество Фонда), и поддержанием их в надлежащем состоянии;

20) расходы, связанные с содержанием и охраной зданий, строений, сооружений, помещений и земельных участков за период с момента их передачи по передаточному акту в состав имущества Фонда и до момента государственной регистрации права долевой собственности владельцев инвестиционных паев Фонда;

21) расходы, связанные с благоустройством земельного участка, составляющего имущество Фонда (право аренды которого составляет имущество Фонда);

22) расходы, связанные с улучшением объектов недвижимого имущества, составляющих имущество Фонда, за исключением реконструкции объектов недвижимого имущества;

23) расходы, связанные со сносом зданий, строений и сооружений, составляющих имущество Фонда;

24) расходы, связанные с обследованием технического состояния объектов недвижимого имущества, составляющего имущество Фонда;

25) расходы, связанные с проведением инженерно-изыскательских работ на земельных участках, составляющих имущество Фонда (права аренды которых составляют имущество Фонда), с изменением их категории и вида разрешенного использования, с их разделом и межеванием;

26) расходы, связанные с участием в конкурсах (аукционах) на приобретение права собственности, аренды или иных имущественных прав на объекты недвижимости, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда, для их включения в состав имущества Фонда, а также расходы, связанные с исполнением условий соответствующего конкурса;

27) расходы, связанные с рекламой подлежащих продаже или сдаче в аренду объектов недвижимости (имущественных прав), составляющих имущество Фонда;

28) расходы, связанные с оплатой услуг по разработке технических условий на подключение (присоединение) строящихся (реконструируемых) объектов недвижимости, которые составляют имущество Фонда (строительство которых осуществляется на земельном участке, который (права аренды которого) составляют имущество Фонда), к внешним инженерным коммуникациям, и получением разрешительной документации на строительство (реконструкцию) объектов недвижимости, предусмотренных инвестиционной декларацией Фонда;

29) расходы, связанные с осуществлением технического и авторского надзора за строительством (реконструкцией), осуществляемым (осуществляемой) за счет имущества Фонда;

30) расходы, связанные с осуществлением кадастрового учета недвижимого имущества, составляющего имущество Фонда, с содержанием земельных участков, на которых расположены здания и сооружения, входящие в состав имущества Фонда;

31) расходы, связанные с оплатой строительных, строительно-монтажных работ по прокладке сетей инженерно-технического обеспечения, создания объектов инфраструктуры (единое инженерное обеспечение) объектов недвижимого имущества, которые (права на которые) составляют имущество Фонда;

32) расходы по оплате анализа инвестиционных проектов, в том числе различных видов экспертиз, проведение аудита отчетности и правовой экспертизы учредительных документов и деятельности хозяйственных обществ, акции (доли в уставном капитале) которых приобретаются в состав имущества Фонда;

33) иные расходы, не указанные в настоящем пункте Правил, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и совокупный предельный размер таких расходов **составляет не более 20 % (двадцать процентов)** среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.

71. Максимальный совокупный размер расходов, связанных с доверительным управлением Фондом и подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд, за исключением налогов, объектом которых

является имущество, составляющее Фонд, и обязательных платежей, связанных с доверительным управлением имуществом Фонда, **составляет**:

– до 31 декабря 2025 года (включительно): 50 % (пятьдесят процентов) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России;

– с 01 января 2026 года (включительно): 25 % (двадцать пять процентов) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.

72. Расходы, связанные с подготовкой к проведению и проведением управляющей компанией заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием, оплачиваются за счет имущества, составляющего Фонд, а в случае проведения заседания или заочного голосования специализированным депозитарием или владельцами инвестиционных паев, которые обладают полномочиями, предусмотренными пунктом 5 статьи 18 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» возмещаются за счет указанного имущества.

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».

73. Расходы, не предусмотренные Правилами, а также вознаграждения в части, превышающей размеры, указанные в Правилах, выплачиваются Управляющей компанией за счет собственных средств.

74. 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.

X. Оценка имущества, составляющего Фонд, и определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая

75. Оценка имущества, которая должна осуществляться Оценщиком, осуществляется при его приобретении, а также не реже одного раза в 6 (шесть) месяцев, если иная периодичность не установлена настоящим пунктом Правил. Оценочная стоимость указанного имущества признается равной итоговой величине стоимости этого имущества, содержащейся в отчете о его оценке, если с даты оценки указанного имущества прошло не более 6 (шести) месяцев, за исключением случая, указанного в абзаце втором настоящего пункта Правил.

В случае если это предусмотрено правилами определения стоимости чистых активов, при определении стоимости чистых активов (стоимости активов) Фонда стоимость актива определяется на основании отчета оценщика с датой оценки стоимости не ранее 1 (одного) года до даты, по состоянию на которую определяется стоимость чистых активов (стоимость активов), за исключением случаев, когда такая стоимость актива Фонда используется для определения расчетной стоимости инвестиционного пая Фонда в целях осуществления выдачи, погашения или обмена инвестиционных паев Фонда.

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

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

XI. Информация о Фонде

77. Управляющая компания обязана раскрывать информацию о Фонде на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: https://www.sfn-am.ru.

Информация о Фонде может распространяться путем размещения на официальных сайтах Управляющей компании и Специализированного депозитария и на официальном сайте Банка России в сети Интернет для неограниченного круга лиц.

Информация о Фонде, подлежащая раскрытию, раскрывается способами и в сроки, установленном законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах, в том числе нормативными актами Банка России.

Управляющая компания (лицо, осуществляющее полномочия по прекращению Фонда) в случае возникновения основания для прекращения Фонда раскрывает сообщение о прекращении Фонда в срок не позднее 5 (пяти) рабочих дней со дня возникновения основания прекращения Фонда.

Требования к содержанию распространяемой и (или) предоставляемой и (или) раскрываемой информации установлены законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах, в том числе

нормативными актами Банка России.

78. Перечень и порядок предоставления информации о Фонде Управляющей компанией.

78.1. Управляющая компания и Агенты в день одновременного приостановления выдачи и погашения инвестиционных паев предоставляют владельцам инвестиционных паев информацию о приостановлении выдачи и погашения инвестиционных паев с указанием причин приостановления. Предоставление указанной информации осуществляется в **Порядке предоставления**, предусмотренном **пунктом 28 настоящих Правил**.

78.2. Управляющая компания и Агенты предоставляют всем заинтересованным лицам по их требованию следующую информацию:

1) согласованные Специализированным депозитарием и представленные в Банк России: Правила; изменения и дополнения в Правила;

2) Правила с учетом внесенных в них изменений и дополнений, согласованных Специализированным депозитарием и представленных в Банк 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) бухгалтерскую (финансовую) отчетность Управляющей компании, бухгалтерскую (финансовую) отчетность Специализированного депозитария, аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности Управляющей компании, составленные на последнюю отчетную дату;

7) отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего Фонд, сведения о вознаграждении Управляющей компании и расходах, оплаченных за счет имущества, составляющего Фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;

8) иную информацию, раскрытую в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

Предоставление указанной информации осуществляется в **Порядке предоставления**, предусмотренном **пунктом 28 настоящих Правил**.

79. Управляющая компания рассматривает обращение физического лица или юридического лица (далее – Заявитель), связанное с осуществлением Управляющей компанией деятельности на основании лицензии, указанной в пункте **6 Правил** (далее – Обращение). Ответ на Обращение, уведомление о регистрации Обращения, а также уведомление о продлении срока рассмотрения Обращения направляются Заявителю любым (одним и (или) несколькими) из следующих способов и форм по выбору Управляющей компании:

– путем размещения в электронном виде в личном кабинете владельца инвестиционных паев по адресу https://www.my.sfn-am.ru/; и (или)

– путем направления в электронном виде по адресу электронной почты владельца инвестиционных паев; и (или)

– на бумажных носителях путем направления заказного письма или вручением лично под роспись; и(или)

– способом, указанным в Обращении.

В случае, если Заявитель при направлении Обращения указал способ направления ответа на Обращение в форме электронного документа или на бумажном носителе, ответ на Обращение направляется способом, указанным в Обращении.

Управляющая компания уведомляет Заявителя о регистрации Обращения способом, предусмотренным настоящим пунктом в случае, если Обращение поступило в форме электронного документа.

XII. Ответственность Управляющей компании и иных лиц

80. Управляющая компания несет перед владельцами инвестиционных паев ответственность в размере реального ущерба в случае причинения им убытков в результате нарушения Федерального закона «Об инвестиционных фондах», иных федеральных законов и Правил, в том числе за неправильное определение суммы, на которую выдается инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, а в случае нарушения требований, установленных статьей 14.1 и пунктом 1.1 статьи 39 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», - в размере, предусмотренном указанными статьями.

81. Долги по обязательствам, возникшим в связи с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд, погашаются за счет этого имущества. В случае недостаточности имущества, составляющего Фонд, взыскание может быть обращено только на собственное имущество Управляющей компании.

82. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Специализированным депозитарием обязанностей по учету и хранению имущества, составляющего Фонд, а также по осуществлению контроля, предусмотренного статьей 43 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», Специализированный депозитарий несет солидарную ответственность с Управляющей компанией перед владельцами

инвестиционных паев Фонда.

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

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

2) с невозможностью осуществить права, закрепленные инвестиционными паями;

3) с необоснованным отказом в открытии лицевого счета в указанном реестре.

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

Управляющая компания несет субсидиарную с Регистратором ответственность, предусмотренную **настоящим пунктом Правил**. Управляющая компания, возместившая убытки, имеет право обратного требования (регресса) к Регистратору, в размере суммы, уплаченной ею владельцам инвестиционных паев или иным лицам, предусмотренным **настоящим пунктом Правил**.

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

Управляющая компания, возместившая убытки в указанных **в настоящем пункте Правил** случаях, имеет право обратного требования (регресса) к Регистратору, в размере суммы, уплаченной ею приобретателю или владельцу инвестиционных паев, если убытки причинены действием (бездействием) Регистратора.

85. Оценщик несет ответственность перед владельцами инвестиционных паев за причиненные им убытки, возникшие в связи с использованием Управляющей компанией итоговой величины рыночной либо иной стоимости объекта оценки, указанной в отчете, подписанном Оценщиком:

1) при расчете стоимости чистых активов Фонда;

2) при совершении сделок с имуществом, составляющим Фонд.

Управляющая компания несет с Оценщиком субсидиарную ответственность, предусмотренную **настоящим пунктом Правил**. Управляющая компания, возместившая убытки, имеет право обратного требования (регресса) к Оценщику в размере суммы, уплаченной ею владельцам инвестиционных паев.

XIII. Прекращение Фонда

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

87. Основания прекращения Фонда.

Прекращение Фонда осуществляется в случаях, если:

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

2) аннулирована (прекратила действие) лицензия Управляющей компании у Управляющей компании и права и обязанности Управляющей компании по договору доверительного управления Фондом в течение трех месяцев со дня аннулирования (прекращения действия) указанной лицензии не переданы другой управляющей компании;

3) аннулирована (прекратила действие) лицензия Специализированного депозитария у Специализированного депозитария и в течение трех месяцев со дня аннулирования (прекращения действия) указанной 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;

4) истек срок действия договора доверительного управления Фондом;

5) Управляющей компанией принято соответствующее решение;

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

88. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение Фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», составляет 0 (ноль) рублей.

89. Погашение инвестиционных паев при прекращении Фонда осуществляется не позднее рабочего дня, следующего за днем завершения расчетов с владельцем инвестиционных паев.

90. Лицо, осуществляющее прекращение Фонда, обязано осуществить расчеты с кредиторами в соответствии со статьей 32 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», в срок, не превышающий 12 (двенадцать) месяцев со дня раскрытия сообщения о прекращении Фонда.

XIV. Внесение изменений и дополнений в Правила

91. Изменения и дополнения, которые вносятся в Правила, вступают в силу при условии представления Специализированным депозитарием согласованных им изменений и дополнений, вносимых в Правила, в Банк России.

92. Сообщение о согласовании Специализированным депозитарием и представлении в Банк России изменений и дополнений, вносимых в Правила, предоставляется Управляющей компанией всем владельцам инвестиционных паев в **Порядке предоставления**, предусмотренном **пунктом 28 Правил**, не позднее 10 (десяти) рабочих дней со дня представления указанных изменений и дополнений, согласованных Специализированным депозитарием, в Банк России. Указанный в настоящем абзаце срок не распространяется на владельцев инвестиционных паев, имеющих право требования о погашении всех или части принадлежащих им инвестиционных паев. Владельцам инвестиционных паев, имеющим право требования о погашении всех или части принадлежащих им инвестиционных паев, Сообщение предоставляется в течение 3 (трех) рабочих дней, со дня представления в Банк России соответствующих изменений, согласованных Специализированным депозитарием.

93. Изменения и дополнения, вносимые в Правила, вступают в силу в день представления указанных изменений и дополнений, согласованных Специализированным депозитарием, в Банк России.

XV. Иные сведения и положения

94. Основные сведения о порядке налогообложения доходов инвесторов.

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.

Налогообложение доходов от операций с инвестиционными паями владельцев инвестиционных паев, не являющихся налоговыми резидентами Российской Федерации, осуществляется с учетом положений действующих соглашений об избежании двойного налогообложения.

Владелец инвестиционных паев – физическое лицо, у которого изменился статус налогового резидента (нерезидента) Российской Федерации на дату подачи заявки на погашение инвестиционных паев, обязан уведомить Управляющую компанию об изменении указанного статуса и предоставить Управляющей компании подтверждающие такое изменение документы не позднее даты подачи заявки на погашение инвестиционных паев.

Владелец инвестиционных паев – физическое лицо обязуется возместить Управляющей компании любые убытки (включая недоимки, пени, проценты, штрафы), которые возникнут у Управляющей компании вследствие нарушения владельцем инвестиционных паев – физическим лицом обязательств, предусмотренных настоящим абзацем Правил.

Заместитель генерального директора,
управляющий директор **Д.А. Маматов**