

ПРАВИЛА

доверительного управления

Закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости

«Альфа-Капитал Складская коллекция 2»

I. Общие положения

1. Полное название паевого инвестиционного фонда: Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Альфа-Капитал Складская коллекция 2» (далее - Фонд).

2. Краткое название Фонда: ЗПИФ недвижимости «Альфа-Капитал Складская коллекция 2».

3. Тип Фонда – закрытый.

3.1. Категория Фонда – недвижимости.

4. Полное фирменное наименование управляющей компании Фонда – Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал» (далее - Управляющая компания).

5. Основной государственный регистрационный номер (далее - ОГРН) Управляющей компании – 1027739292283.

6. Лицензия Управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 22 сентября 1998 г. № 21-000-1-00028.

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

8. ОГРН Специализированного депозитария – 1027739039283.

9. Лицензия Специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от 04 октября 2000 г. №22-000-1-00013.

10. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда – Акционерное общество «Независимая регистраторская компания Р.О.С.Т.» (далее - Регистратор).

11. ОГРН Регистратора – 1027739216757.

12. Лицензия Регистратора на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг от 03 декабря 2002 г. №045-13976-000001.

13. Полные фирменные наименования юридических лиц, осуществляющих оценку имущества, составляющего Фонд (далее – Оценщик):

13.1. Общество с ограниченной ответственностью «ЛЛ-Консалт»;

13.2. Общество с ограниченной ответственностью «ЭФ СИ ДЖИ»;

13.3. Акционерное общество «НЭО Центр».

14. ОГРН Оценщика:

14.1. Общество с ограниченной ответственностью «ЛЛ-Консалт» - ОГРН: 1037739546866;

14.2. Общество с ограниченной ответственностью «ЭФ СИ ДЖИ» - ОГРН: 1117746185369;

14.3. Акционерное общество «НЭО Центр» - ОГРН: 1137746344933.

15. 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 Фонда (далее - инвестиционные паи), выдаваемых Управляющей компанией.

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

16. 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.

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.

17. 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 доверительного управления Фондом.

18. Формирование Фонда начинается по истечении 5 (Пяти) рабочих дней с даты регистрации правил доверительного управления Фондом (далее – Правила).

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 – 6 (Шесть) месяцев с даты начала формирования Фонда.

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

Датой завершения (окончания) формирования Фонда является дата регистрации изменений, которые вносятся в настоящие Правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев.

19. Дата окончания срока действия договора доверительного управления Фондом – 31.12.2029 года.

Срок действия договора доверительного управления Фондом составляет период с даты начала срока его формирования до даты окончания срока действия договора доверительного управления Фондом.

II. Инвестиционная декларация

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

21. Инвестиционной политикой Управляющей компании является приобретение объектов недвижимого имущества с целью их последующей продажи и (или) с целью сдачи их в аренду, а также краткосрочное и долгосрочное инвестирование в иные активы, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда.

22. Перечень объектов инвестирования, их состав и описание.

22.1. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в:

1) жилые помещения, в том числе находящиеся в общей собственности с определением доли Управляющей компании в праве собственности (в том числе в многоквартирном доме);

2) нежилые помещения в многоквартирном доме, предназначенные для размещения транспортных средств части (машино-места) многоквартирного дома, в том числе находящиеся в общей собственности с определением доли Управляющей компании в праве собственности;

3) нежилые здания, введенные в эксплуатацию в установленном порядке и соответствующие требованиям Указания Банка России от 05.09.2016 № 4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов», в том числе находящиеся в общей собственности с определением доли Управляющей компании в праве собственности;

4) помещения в нежилых зданиях, в том числе находящиеся в общей собственности с определением доли Управляющей компании в праве собственности;

5) единые недвижимые комплексы, в случае если в их состав входит только недвижимое имущество, разрешенное для включения в состав активов Фонда в соответствии с настоящим пунктом;

6) сооружения инженерной инфраструктуры, предназначенные исключительно для обслуживания и (или) эксплуатации недвижимого имущества, составляющего Фонд или приобретаемого в состав активов Фонда на основании заключенного договора;

7) земельные участки, на которых расположено недвижимое имущество, составляющее Фонд, в том числе находящиеся в общей собственности с определением доли Управляющей компании в праве собственности;

8) права аренды земельного участка, на котором расположено недвижимое имущество, составляющее Фонд;

9) имущественные права из договоров участия в долевом строительстве жилых и многоквартирных домов, заключенных в соответствии с Федеральным законом от 30 декабря 2004 года N 214-ФЗ «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации» (далее при совместном упоминании - инвестиции в недвижимое имущество).

10) инструменты денежного рынка.

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

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

22.2. В целях настоящих Правил под инструментами денежного рынка понимаются денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях, государственные ценные бумаги Российской Федерации, требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу.

22.3. Активы, предусмотренные подпунктами 3-5 пункта 22.1. настоящих Правил могут входить в состав активов Фонда только при одновременном соблюдении следующих условий:

1) за предыдущий календарный год средняя доля фактически сданной в аренду полезной площади здания, помещения, единого недвижимого комплекса (площадь помещений, непосредственно предназначенных для использования собственниками или арендаторами здания или помещения при осуществлении ими деятельности и не относящихся к помещениям общего пользования, как то: общие входные помещения, общие коридоры, лифтовые холлы и шахты, туалетные комнаты, лестницы, лестничные холлы, переходы, внутренние открытые лестницы и пандусы, наружные балконы и портики, подвалы, чердаки, технические этажи, парковки, площадки, места (помещения) размещения инженерно-технологического оборудования, обслуживающего здание либо его часть, контрольно-пропускные пункты, помещения для обслуживающего персонала) от общего размера полезной площади здания, помещения, единого недвижимого комплекса составляет не менее 40 процентов полезной площади здания, помещения, единого недвижимого комплекса;

2) для целей определения стоимости чистых активов Фонда договор о проведении оценки такого объекта недвижимости заключен с юридическим лицом, которое на дату оценки заключало договоры на проведение оценки объектов недвижимости ежегодно в течение последних календарных 10 лет и выручка которого за последний отчетный год от договоров на проведение оценки объектов недвижимости составляет не менее 100 миллионов рублей.

22.3.1. Требования подпункта 1 пункта 22.3 настоящих Правил не распространяются на активы, предусмотренные подпунктами 3 и 4 пункта 22.1 настоящих Правил, при одновременном соблюдении следующих условий:

1) здание (здание, в котором находится помещение) введено в эксплуатацию не ранее двух лет до даты включения здания (помещения) в состав Фонда;

2) отчет об оценке здания (помещения), составленный для целей определения стоимости чистых активов Фонда не ранее шести месяцев до даты включения здания (помещения) в состав Фонда, содержит в соответствии с федеральными стандартами оценки, предусмотренными статьей 20 Федерального закона от 29 июля 1998 года N 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации», указание на расчетную денежную сумму, за которую здание (помещение) может быть сдано в аренду на дату оценки при типичных рыночных условиях (далее - рыночная арендная плата);

3) не менее 80 процентов полезной площади здания (помещения) сдано в аренду на срок не менее двух лет;

4) арендная плата за пользование имуществом, указанным в подпункте 3 настоящего пункта, составляет в совокупности не менее 80 процентов рыночной арендной платы, указанной в отчете об оценке здания (помещения), предусмотренном подпунктом 2 настоящего пункта;

5) договор аренды имущества, указанного в подпункте 3 настоящего пункта, не предусматривает право арендатора требовать досрочного расторжения такого договора в течение двух лет с даты его заключения (за исключением случаев, предусмотренных статьей 620 Гражданского кодекса Российской Федерации) или предусматривает обязанность арендатора уплатить арендодателю в случае расторжения такого договора до истечения двух лет с даты его заключения денежную сумму, равную разнице между размером арендной платы за два года и размером уплаченной арендатором арендной платы;

б) исполнение арендатором обязательств по договору аренды имущества, указанного подпункте 3 настоящего пункта, обеспечено внесением обеспечительного платежа или банковской гарантией на сумму не менее установленного таким договором размера арендной платы за два месяца.

22.4. Лица, обязанные по:

- государственным ценным бумагам Российской Федерации, депозитным сертификатам российских кредитных организаций должны быть зарегистрированы в Российской Федерации.

22.5. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:

- российские органы государственной власти.

22.6. Объекты недвижимого имущества, в которые (права аренды на которые) может быть инвестировано имущество, составляющее Фонд, могут располагаться на территории Российской Федерации.

23. Земельными участками, в которые (в права аренды на которые) предполагается инвестировать имущество, составляющее Фонд, могут являться земельные участки следующих категорий: земли сельскохозяйственного назначения, земли населенных пунктов, земли промышленности, энергетики, транспорта, связи, радиовещания, телевидения, информатики, за исключением земельных участков, изъятых из оборота или ограниченных в обороте в соответствии с законодательством Российской Федерации.

24. Структура активов Фонда.

24.1. Структура активов Фонда должна соответствовать одновременно следующим требованиям:

1) Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если юридическое лицо является кредитной организацией), права требования к такому юридическому лицу, в совокупности не должны превышать 10 процентов стоимости активов Фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту, а также на имущественные права, указанные в подпункте 9 пункта 22.1 настоящих Правил.

24.2. Для целей расчета ограничения, указанного в подпункте 1 пункта 24.1 настоящих Правил, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов Фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице и стоимости прав требований к одному юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), составляющих Фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев Фонда на момент расчета ограничения. При этом общая сумма денежных средств и стоимость прав требований, которые не учитываются при расчете указанного ограничения, в отношении всех денежных средств в рублях и в иностранной валюте на всех счетах и в отношении всех прав требований к юридическим лицам, возникших на основании указанных договоров о брокерском обслуживании, составляющих Фонд, в совокупности не должны превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев Фонда на момент расчета ограничения.

Для целей расчета ограничения, указанного в подпункте 1 пункта 24.1 настоящих Правил, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов Фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, составляющих Фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, находящихся на указанных счетах (одном из указанных счетов) и включенных в Фонд при выдаче инвестиционных паев, в течение не более 2 рабочих дней с даты указанного включения.

25. Стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных Управляющей компанией по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки (за исключением сделок с активами, предусмотренными подпунктами 1-9 пункта 22.1 настоящих Правил), и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года N 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов Фонда.

На дату заключения договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки (за исключением сделок с активами, предусмотренными подпунктами 1-9 пункта 22.1 настоящих Правил), совокупная стоимость активов, указанных в абзаце первом пункта 25 настоящих Правил, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года N 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов Фонда.

Договоры репо заключаются, если они соответствуют одному из следующих условий: контрагентом по договору репо является центральный контрагент либо указанный договор заключается на условиях поставки против платежа и предусмотренной договором репо обязанности каждой из сторон при изменении цены ценных бумаг, переданных по договору репо, уплачивать другой стороне денежные суммы и (или) передавать ценные бумаги в соответствии с пунктом 14 статьи 51.3 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов Фонда, в соответствии с инвестиционной декларацией (правилами доверительного управления) Фонда.

Для целей абзаца первого и второго настоящего пункта не учитываются договоры репо, по которым Управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, если указанными договорами репо или инвестиционной декларацией Фонда предусмотрена невозможность распоряжения приобретенными ценными бумагами, за исключением их возврата по второй части такого договора репо, а также опционные договоры, по которым Управляющая компания имеет право требовать от контрагента покупки или продажи базового (базисного) актива.

Управляющая компания не вправе распоряжаться ценными бумагами, полученными по первой части договоров репо, по которым Управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, за исключением возврата этих ценных бумаг по второй части таких договоров репо.

25.1 Требования пункта 24.1 настоящих Правил не применяются до даты завершения (окончания) формирования Фонда и в течение месяца после этой даты, а также после даты возникновения основания прекращения Фонда.

25.2 В состав активов Фонда не могут входить цифровые валюты, а также производные финансовые инструменты (ценные бумаги), изменение стоимости которых (выплаты по которым) в соответствии с их условиями (условиями их выпуска, правилами доверительного управления (проспектом (правилами) инвестиционного фонда) зависит (зависят) от изменения курсов цифровых валют и (или) изменения стоимости иных производных финансовых инструментов (ценных бумаг), изменение стоимости которых (выплаты по которым) в соответствии с их условиями (условиями их выпуска, правилами доверительного управления (проспектом (правилами) инвестиционного фонда) зависит (зависят) от изменения курсов цифровых валют.

В состав активов Фонда не могут входить ценные бумаги, в соответствии с условиями выпуска которых лицо, обязанное по ценным бумагам, осуществляет деятельность по оказанию услуг, направленных на обеспечение выпуска цифровой валюты и (или) совершения гражданско-правовых сделок и (или) операций, влекущих за собой переход цифровой валюты от одного обладателя к другому (далее - ценные бумаги организатора обращения цифровой валюты), а также производные финансовые инструменты (ценные бумаги), изменение стоимости которых (выплаты по которым) в соответствии с их условиями (условиями их выпуска, правилами доверительного управления (проспектом (правилами) инвестиционного фонда) зависит (зависят) от изменения стоимости ценных бумаг организатора обращения цифровой валюты и (или) изменения стоимости иных производных финансовых инструментов (ценных бумаг), изменение стоимости которых (выплаты по которым) в соответствии с их условиями (условиями их выпуска, правилами доверительного управления (проспектом (правилами) инвестиционного фонда) зависит (зависят) от изменения стоимости ценных бумаг организатора обращения цифровой валюты.

26. Управляющая компания реализует инвестиционную стратегию активного управления.

26.1. Способом реализации Управляющей компанией инвестиционной стратегии активного управления является приобретение, эффективная сдача в аренду нежилых зданий и помещений в нежилых/жилых зданиях, соответствующих основным параметрам выбора, установленными в пункте 26.2. настоящих Правил. До момента приобретения объектов недвижимости, остаток денежных средств, составляющих Фонд, размещается во вклады (депозиты) в российских кредитных организациях для целей аккумулирования необходимой суммы для приобретения объектов недвижимого имущества. Выбор активов при принятии инвестиционных решений осуществляется Управляющей компанией с точки зрения наилучшего соотношения рисков и ожидаемой доходности отдельных активов и (или) инвестиционного портфеля Фонда в совокупности. При таком подходе Управляющая компания в ходе управления имуществом Фонда осуществляет анализ соотношения рисков и ожидаемой доходности всех активов, указанных в перечне объектов инвестирования.

Преимущественный объект инвестирования (актив или группа активов) отсутствует.

26.2. При приобретении в состав имущества Фонда нежилых зданий и помещений в нежилых/жилых зданиях, указанных в пункте 26.1 настоящих Правил, учитываются следующие параметры:

- актив (активы) находится (находятся) в составе объектов недвижимого имущества, которые введены в эксплуатацию;

- Управляющая компания приобретает активы, находящиеся на территории Российской Федерации.

С целью определения способа (критерия) выбора Управляющей компанией активов из числа объектов инвестирования указанных в настоящем подпункте Правил при совершении сделок с такими активами за счет имущества Фонда, посредством которого осуществляется реализация инвестиционной стратегии, выбор активов при принятии инвестиционных решений осуществляется Управляющей компанией с точки зрения наилучшего соотношения рисков и ожидаемой доходности отдельных активов и (или) инвестиционного портфеля Фонда в совокупности.

26.3. Под критерием определения эффективности последующей сдачи в аренду (в случае отсутствия заключенного договора аренды в отношении объекта на момент приобретения в состав имущества Фонда) для целей настоящих Правил Управляющая компания понимает: ставку арендной платы не ниже рыночной с учетом индивидуальных особенностей объекта. При определении рыночной ставки арендной платы Управляющей компанией используются данные о рыночных ценах, полученные из отчетов независимых оценщиков в отношении соответствующих объектов недвижимого имущества.

Оценка рыночности ставки арендной платы и прогнозирование эффективности сдачи в аренду осуществляется Управляющей компанией на основе данных из заключенных договоров аренды (при наличии) или данных в отношении рыночной ставки, указанной в отчете независимого оценщика.

26.4. Причины, по которым индикатор (индекс), по отношению к которому Управляющая компания оценивает результативность реализации инвестиционной стратегии активного управления, не может быть установлен Управляющей компанией: недвижимость, как класс активов, имеющий низкую корреляцию с иными классами активов, а также ввиду отсутствия большого объема данных по движению цен и доходностей (как, например, биржевые котировки) не имеет собственного индекса, а также достаточных данных для его разработки. Также способом реализации управляющей компанией инвестиционной стратегии активного управления является вложение в иные активы в соответствии с перечнем объектов инвестирования и требованиями к структуре активов фонда, предусмотренными инвестиционной декларацией.

27. Описание рисков, связанных с инвестированием.

Инвестирование в ценные бумаги, в недвижимое имущество и (или) в права на недвижимое имущество, иные активы 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.

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

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

Операционный риск, связанный с нарушениями бизнес-процессов, неправильным функционированием технических средств и программного обеспечения, неправильными действиями

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

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

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

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

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

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

II. Финансовые риски.

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

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

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

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

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

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

(3) Помимо финансовых и нефинансовых рисков инвестирование в активы, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда может включать 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 долговым ценным бумагам, который заключается в возможной неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг и (или) лиц, предоставивших обеспечение по этим ценным бумагам, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить долговые ценные бумаги (произвести купонные выплаты по ним, исполнить обязательства по выкупу, в том числе досрочному, долговых ценных бумаг) в срок и в полном объеме. Инвестор несет риск дефолта в отношении активов, входящих в состав Фонда.

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

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

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

В связи с материальным характером объектов недвижимого имущества процесс эксплуатации 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.

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

Инвестированию в **земельные участки** также характерны риски ненадлежащего использования участка относительно 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 участков отдельных категорий. Кроме того, права на земельные участки могут быть прекращены или ограничены (изъятие, реквизиция) в соответствии с земельным законодательством.

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

Результаты деятельности Управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов Фонда в будущем, и решение о приобретении инвестиционных паев принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами.

27.1. Управляющая компания оценивает высокую степень влияния рисков, описание которых содержится в инвестиционной декларации, в случае их реализации на результаты инвестирования. Приведенные сведения отражают точку зрения и собственные оценки Управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

III. Права и обязанности Управляющей компании

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

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.

29. Управляющая компания:

1) передает свои права и обязанности по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании в порядке, установленном в соответствии с 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;

2) вправе выдать инвестиционные паи после завершения (окончания) формирования Фонда дополнительно к количеству выданных инвестиционных паев, указанных в настоящих Правилах (далее - дополнительные инвестиционные паи);

3) вправе принять решение о прекращении Фонда без решения общего собрания владельцев инвестиционных паев;

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

5) вправе не предотвращать возникновение конфликта интересов в следующих случаях:

- приобретение инвестиционных паев фонда за свой счет, а также владение и распоряжение ими в собственных интересах сотрудниками управляющей компании, в том числе задействованными в управлении фондом, в принятии и исполнении инвестиционных решений, при подготовке материалов к заседаниям инвестиционного комитета и участвующими в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы владельца инвестиционных паев управляющей компании.

- использование управляющей компанией (сотрудником, указанным в предыдущем абзаце настоящего пункта) в своих интересах и (или) в интересах третьих лиц информации (за исключением общедоступной информации), которая была использована для совершения либо несовершения юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы владельцев инвестиционных паев фонда, в т.ч. о принятии инвестиционных решений за счет имущества фонда, за исключением использования информации о принятии управляющей компанией решения о совершении сделки за счет имущества фонда до совершения данной сделки.

- приобретение имущества, которое входит (может входить) в состав имущества фонда, за свой счет, а также владение и распоряжение им в собственных интересах управляющей компанией и (или) сотрудниками управляющей компании, в том числе задействованными в управлении имуществом фонда, в принятии и исполнении инвестиционных решений, при подготовке материалов к заседаниям инвестиционного комитета, участвующими в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы владельца инвестиционных паев.

- сотрудник управляющей компании, в том числе задействованный в управлении фондом, в принятии и исполнении инвестиционных решений, при подготовке материалов к заседаниям инвестиционного комитета, участвующий в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы владельца инвестиционных паев, осуществляет (может осуществлять) иные или аналогичные должностные обязанности в Акционерном обществе «Управляющая компания «Мой Капитал», ОГРН 1087746129888, имеющее лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-00549 от 08.04.2008г.

- сотрудник управляющей компании, в том числе задействованный в управлении фондом, в принятии и исполнении инвестиционных решений, участвующий в совершении либо несовершении

юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы владельца инвестиционных паев, может принимать решения о сделках, а также заключать такие сделки, в отношении одинакового имущества, входящего как в состав имущества иных фондов управляющей компании, так и входящего в состав имущества иных клиентов управляющей компании, а также при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами Обществом с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал», ОГРН 1027739292283 (лицензия профессионального участника № 077-08158-001000 от 30.11.2004г.) в условиях совмещения с деятельностью по управлению паевыми инвестиционными фондами.

- совершение управляющей компанией (лицом, признанным ответственным лицом управляющей компании, сотрудниками управляющей компании) при управлении имуществом фонда сделок с ответственным лицом управляющей компании, в том числе заключение (возможность заключения) договоров банковского счета, депозитных договоров, договоров на оказание брокерских услуг, иных договоров, и (или) перечисление (возможность перечисления) денежных средств в рублях и иностранной валюте, иных активов, входящих в состав имущества фонда, на счета (включая брокерские), во вклады (депозиты), на основании вышеуказанных договоров, лицу, признанному ответственным лицом управляющей компании, а также совершение сделок за счет имущества фонда, когда стороной таких сделок является ответственное лицо управляющей компании, предмет сделок - размещение (возможность размещения) денежных средств в рублях и иностранной валюте, ценных бумаг, иного имущества на счетах (включая брокерские), а также переход права собственности на ценные бумаги/денежные средства в рублях или иностранной валюте по договорам купли-продажи, репо, фьючерсным и опционным договорам (контрактам), имущественные права, в случаях, если это предусмотрено инвестиционной декларацией фонда, и иные юридические и (или) фактические действия, влияющие на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы владельцев инвестиционных паев. Лицо, которое признано ответственным лицом управляющей компании является АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬФА-БАНК» ОГРН 1027700067328, «Газпромбанк» (Акционерное общество) ОГРН 1027700167110, Общество с ограниченной ответственностью «Атон» ОГРН 1027739583200.

- приобретение Управляющей компанией (ответственным лицом Управляющей компании) за счет имущества Фонда активов, обязанным лицом по которым является Управляющая компания (лицо, связанное с Управляющей компанией), а также совершение либо несовершение управляющей компанией юридических и (или) фактических действий в отношении указанных активов, составляющих имущество Фонда Управляющей компании, а именно: инвестиционные паи, обязанным лицом по которым является Управляющая компания.

б) в условиях наличия конфликта интересов Управляющая компания (сотрудники Управляющей компании) при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Управляющей компании интересы владельцев инвестиционных паев, действует (действуют) так же, как в условиях отсутствия конфликта интересов.

30. Управляющая компания обязана:

1) осуществлять доверительное управление Фондом в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», другими федеральными законами, нормативными актами Банка России и настоящими Правилами;

1.1) при осуществлении своей деятельности выявлять конфликт интересов и управлять конфликтом интересов, в том числе путем предотвращения возникновения конфликта интересов и (или) раскрытия или предоставления информации о конфликте интересов;

2) действовать разумно и добросовестно при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей;

3) передавать имущество, составляющее Фонд, для учета и (или) хранения Специализированному депозитарию, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России, не предусмотрено иное;

4) передавать Специализированному депозитарию незамедлительно с момента их составления или получения копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего Фонд, а также подлинные экземпляры документов, подтверждающих права на недвижимое имущество;

5) страховать недвижимое имущество, за исключением земельных участков, от рисков его утраты и повреждения, при этом:

- минимальная страховая сумма должна составлять 50 процентов оценочной стоимости объекта недвижимого имущества на дату заключения договора страхования;

- максимальный размер франшизы, должен составлять 1 процент страховой суммы;

- максимальный срок, в течение которого в соответствии с договором страхования должно начаться действие страхования в отношении недвижимого имущества, составляющего Фонд, должен составлять 20 (двадцать) рабочих дней с даты включения недвижимого имущества в состав имущества Фонда;

- максимальный срок, в течение которого в договор страхования должны быть внесены изменения (в течение которого должен быть заключен новый договор страхования) в случае несоответствия страховой суммы, указанной в договоре страхования, требованиям Правил вследствие увеличения оценочной стоимости недвижимого имущества, должен составлять 20 (рабочих) дней с даты увеличения оценочной стоимости недвижимого имущества.

6) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее трех рабочих дней до даты составления указанного списка;

7) раскрывать информацию о Фонде в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах»;

8) соблюдать правила доверительного управления Фондом;

9) соблюдать иные требования, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами Банка России.

31. Управляющая компания не вправе:

1) приобретать акции акционерного инвестиционного фонда, активы которого находятся в ее доверительном управлении или функции единоличного исполнительного органа которого она исполняет, а также инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда, находящегося в ее доверительном управлении;

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

2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, без предварительного согласия Специализированного депозитария;

3) использовать имущество, составляющее Фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением Фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц;

4) взимать проценты за пользование денежными средствами Управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, в случаях, предусмотренных статьей 25 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

5) действуя в качестве доверительного управляющего активами Фонда, совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:

а) по приобретению объектов, не предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными актами Банка России, инвестиционной декларацией Фонда;

б) по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего Фонд;

в) в результате которых Управляющей компанией принимается обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет Фонд, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, при условии осуществления клиринга по таким сделкам;

г) по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав Фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;

д) договоров займа или кредитных договоров. Указанное правило не распространяется на случаи получения денежных средств для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих Фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего Фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать 20 процентов стоимости чистых активов Фонда. Срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать шесть месяцев;

е) договоров репо. Данное ограничение не применяется в случае соблюдения требований, предусмотренных пунктом 25 настоящих Правил;

ж) 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, за исключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда в случае, установленном частью восемнадцатой статьи 5 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;

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

и) по приобретению ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками Управляющей компании, основным и преобладающим хозяйственными обществами участника, ее дочерними и зависимыми обществами, Специализированным депозитарием или Управляющей компании, Регистратором;

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

л) по приобретению имущества у Специализированного депозитария, Оценщика, владельцев инвестиционных паев Фонда, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев выдачи инвестиционных паев указанным владельцами, и оплаты расходов, указанных в пункте 102 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;

м) 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.

б) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов Фонда, в случаях, установленных нормативными актами Банка России.

32. Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные подпунктами «ж», «з», «к» и «л» подпункта 5 пункта 31 настоящих Правил, не применяются, если такие сделки с ценными бумагами совершаются на организованных торгах на основе заявок на покупку (продажу) по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам.

32.1. Ограничения на совершение сделок, установленные подпунктом «и» подпункта 5 пункта 31 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки:

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

33. По сделкам, совершенным в нарушение требований статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», управляющая компания обязывается перед третьими лицами лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом.

IV. Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные пай

34. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.

35. 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 участвовать в общем собрании владельцев инвестиционных паев;

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

6) право владельцев инвестиционных паев на получение дохода по инвестиционному паю;

7) право на получение дохода от доверительного управления имуществом, составляющим Фонд:

(1) Доход от доверительного управления, распределяемый среди владельцев инвестиционных паев, определяется по истечении 6 (Шести) месяцев с даты завершения (окончания) формирования Фонда на последний рабочий день каждого календарного квартала (далее – Отчетная дата определения дохода от доверительного управления, распределяемого среди владельцев инвестиционных паев).

(2) Доход от доверительного управления, распределяемый среди владельцев инвестиционных паев, приравнивается к Текущему доходу Фонда, определенному на Отчетную дату определения дохода от доверительного управления, распределяемого среди владельцев инвестиционных паев.

(3) Текущий доход Фонда определяется как сумма остатков денежных средств на всех банковских

счетах, открытых управляющей компанией, действующей в качестве доверительного управляющего Фонда, в российских кредитных организациях в валюте Российской Федерации для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением Фондом, полученных в виде арендных платежей по всем заключенным договорам аренды, субаренды, пользования, полученных купонных доходов по ценным бумагам, процентов по депозитам, по состоянию на Отчетную дату определения дохода от доверительного управления за вычетом резервной суммы в размере 5 000 000 (Пять миллионов) рублей.

(4) Доход от доверительного управления, распределяемый среди владельцев инвестиционных паев, начисляется на Отчетную дату определения дохода от доверительного управления, распределяемого среди владельцев инвестиционных паев.

(5) Выплата дохода от доверительного управления осуществляется в течение 30 (Тридцати) дней с даты его начисления.

(6) Доход от доверительного управления, распределяемый среди владельцев инвестиционных паев, выплачивается владельцам инвестиционных паев исходя из количества принадлежащих им инвестиционных паев на дату составления списка лиц, имеющих право на получение дохода от доверительного управления. Указанный список лиц составляется на основании данных реестра владельцев инвестиционных паев по состоянию на Отчетную дату определения дохода от доверительного управления.

(7) Доход от доверительного управления, распределяемый среди владельцев инвестиционных паев, по одному инвестиционному паю определяется путем деления дохода от доверительного управления, распределяемого среди владельцев инвестиционных паев, на общее количество выданных инвестиционных паев по состоянию на Отчетную дату определения дохода от доверительного управления, распределяемого среди владельцев инвестиционных паев.

(8) Выплата дохода от доверительного управления, распределяемого среди владельцев инвестиционных паев, 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 от доверительного управления, распределяемого среди владельцев инвестиционных паев, осуществляется не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с даты получения Управляющей компанией необходимых сведений о реквизитах банковского счета для перечисления дохода.

(9) Доход от доверительного управления распределяется среди владельцев инвестиционных паев пропорционально количеству инвестиционных паев, принадлежащих им на дату определения лиц, имеющих право на получение дохода от доверительного управления.

36. Владелец инвестиционных паев вправе требовать от Управляющей компании погашения всех принадлежащих ему инвестиционных паев и прекращения тем самым договора доверительного управления Фондом между ним и Управляющей компанией или погашения части принадлежащих ему инвестиционных паев до истечения срока его действия не иначе как в случаях, предусмотренных настоящими Правилами.

37. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковую долю в праве общей собственности на имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд.

Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковые права.

Инвестиционный пай является именной неэмиссионной ценной бумагой, не имеет номинальной стоимости.

Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.

38. Общее количество выданных Управляющей компанией инвестиционных паев составляет 840 468.77982 (Восемьсот сорок тысяч четыреста шестьдесят восемь целых 77982/100000) штук.

39. Количество инвестиционных паев, которое Управляющая компания вправе выдавать после завершения (окончания) формирования Фонда дополнительно к количеству выданных инвестиционных паев, предусмотренных пунктом 38 настоящих Правил (далее - дополнительные инвестиционные паи), составляет 9 744 655,42418 (Девять миллионов семьсот сорок четыре тысячи шестьсот пятьдесят пять целых 42418/100000) штук.

40. Количество знаков после запятой, до которого округляется дробное число, выражающее количество инвестиционных паев при выдаче одному лицу инвестиционных паев, составляющих дробное число – 5 знаков после запятой.

41. Инвестиционные паи свободно обращаются по завершении (окончании) формирования Фонда.

Инвестиционные паи могут обращаться на организованных торгах.

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

42. Учет прав на инвестиционные паи осуществляется на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев, в том числе на лицевых счетах номинального держателя.

43. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев.

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

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

При предоставлении 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

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

44.1. 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;

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 определением количества дополнительных инвестиционных паев;

7) с введением или изменением положений, направленных на раскрытие или предоставление информации о конфликте интересов Управляющей компании, Специализированного депозитария.

8) с изменением категории Фонда;

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

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

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

12) с изменением срока действия договора доверительного управления Фондом;

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

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

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

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

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

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

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

45. Порядок подготовки, созыва и проведения общего собрания.

45.1. Подготовка, созыв и проведение общего собрания осуществляются в соответствии с законодательством Российской Федерации и настоящими Правилами.

45.2. Решение общего собрания может быть принято путем проведения заседания и (или) путем заочного голосования. Допускается совмещение голосования на заседании и заочного голосования.

45.3. Созыв общего собрания по требованию владельцев инвестиционных паев осуществляется в течение 35 (тридцати пяти) дней с даты принятия решения о его созыве, но не позднее 40 дней с даты получения такого требования, за исключением случая, если в созыве общего собрания было отказано.

45.4. В случае если общее собрание созывается по инициативе Управляющей компании или Специализированного депозитария, общее собрание должно быть проведено не позднее 25 (двадцати пяти) рабочих дней с даты принятия решения о его созыве.

45.5. Общее собрание созывается Управляющей компанией, а в случае, предусмотренном настоящим разделом Правил, Специализированным депозитарием или владельцами инвестиционных паев.

45.6. Созыв общего собрания Управляющей компанией осуществляется по собственной инициативе или по письменному требованию владельцев инвестиционных паев, составляющих не менее 10 процентов общего количества инвестиционных паев на дату подачи требования о созыве общего собрания. Отказ в созыве общего собрания по указанному в настоящем пункте требованию допускается в случае, если требование владельцев инвестиционных паев о созыве общего собрания не соответствует Федеральному закону «Об инвестиционных фондах» или ни один вопрос, предлагаемый для включения в повестку дня, не относится к компетенции общего собрания.

45.7. Созыв общего собрания осуществляется Специализированным депозитарием для решения вопроса о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании по письменному требованию владельцев инвестиционных паев, составляющих не менее 10 процентов общего количества инвестиционных паев на дату подачи требования о созыве общего собрания, 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 созыве общего собрания для решения указанного в настоящем пункте вопроса допускается в случае, если требование владельцев инвестиционных паев о созыве общего собрания не соответствует Федеральному закону «Об инвестиционных фондах».

45.8. В случае аннулирования (прекращения действия) лицензии Управляющей компании и лицензии Специализированного депозитария общее собрание для принятия решения о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании может быть созвано владельцами инвестиционных паев, составляющих не менее 10 (Десяти) процентов общего количества инвестиционных паев на дату подачи требования о созыве общего собрания.

45.9. Письменное требование владельцев инвестиционных паев о созыве общего собрания 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.

45.10. Требование о созыве общего собрания должно содержать следующие сведения:

- фамилию, имя, отчество (последнее - при наличии) каждого владельца инвестиционных паев - физического лица, требующего созыва общего собрания;

- 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 созыва общего собрания;

- количество инвестиционных паев, принадлежащих каждому владельцу инвестиционных паев из требующих созыва общего собрания;

- повестку дня общего собрания, содержащую формулировки каждого предлагаемого вопроса повестки дня общего собрания.

В случае если вопросы, включаемые в повестку дня общего собрания, требуют изменения и дополнения Правил, к требованию о созыве общего собрания прилагаются проект изменений и дополнений, а также текст Правил с учетом указанных изменений и дополнений.

45.11. Требование о созыве общего собрания по решению владельцев инвестиционных паев, требующих созыва общего собрания, может содержать формулировки решений по предлагаемым вопросам.

45.12. В случае если созыв общего собрания осуществляется для решения вопроса о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании, требование о созыве общего собрания 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.

45.13. Требование о созыве общего собрания должно быть подписано всеми владельцами инвестиционных паев, требующими созыва общего собрания, или их уполномоченными представителями в соответствии с Правилами.

45.14. В случае если требование о созыве общего собрания 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.

45.15. В случае если общее собрание созывается владельцами инвестиционных паев, Управляющей компанией или Специализированным депозитарием по собственной инициативе, они должны принять решение о созыве общего собрания.

В случае если общее собрание созывается 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 созыве общего собрания должны принять решение о созыве общего собрания либо решение об отказе в созыве общего собрания.

В случае если Управляющей компанией или Специализированным депозитарием принято решение об отказе в созыве общего собрания, 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 созыва общего собрания, решение об отказе в созыве общего собрания и информацию о причине принятия указанного решения в Порядке предоставления, предусмотренном настоящими Правилами.

45.16. Решение о созыве общего собрания должно содержать следующие сведения:

- способ принятия решения общего собрания (путем проведения заседания и (или) без проведения заседания (заочное голосование);
- способы представления (направления) бюллетеней для голосования, предусмотренные пунктом 45.19 настоящих Правил, с указанием сведений для представления (направления) бюллетеней для голосования, в том числе почтового адреса, по которому могут направляться заполненные бюллетени для голосования,;
- дату и время проведения общего собрания (в случае проведения заседания), дату окончания приема заполненных бюллетеней для голосования (в случае заочного голосования либо проведения заседания, совмещенного с заочным голосованием);
- адрес места проведения общего собрания (в случае проведения заседания с определением места его проведения);
- время начала и время окончания регистрации лиц, участвующих в общем собрании (в случае проведения заседания), а также способ (способы) регистрации указанных лиц;
- дату, по состоянию на которую составляется список лиц, имеющих право на участие в общем собрании;
- повестку дня общего собрания.

45.17. В случае если в повестку дня общего собрания включается вопрос о продлении срока действия договора доверительного управления Фондом, повестка дня общего собрания также должна содержать вопрос об утверждении изменений и дополнений в Правила, связанных с продлением срока действия договора доверительного управления Фондом.

45.18. Датой получения требования о созыве общего собрания, а также любого иного документа или требования, связанного с подготовкой, созывом и проведением общего собрания, 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.

45.19. В случае принятия решения о созыве общего собрания Управляющая компания, Специализированный депозитарий или владельцы инвестиционных паев (далее - лицо, созывающее общее собрание) должны осуществить следующие действия:

1) в случае если лицо, созывающее общее собрание, является Регистратором, указанное лицо должно составить список лиц, имеющих право на участие в общем собрании.

В случае если лицо, созывающее общее собрание, 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 общем собрании;

2) лицо, созывающее общее собрание, не позднее чем за 15 (пятнадцать) рабочих дней до даты проведения общего собрания, определенной в решении о созыве общего собрания, должно осуществить следующие действия, направленные на доведение до лиц, имеющих право на участие в общем собрании, сообщения о созыве общего собрания:

- опубликовать сообщение о созыве общего собрания на сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", принадлежащем Управляющей компании, по адресу: по адресу www.alfacapital.ru, или Специализированному депозитарию по адресу: <https://specdep.ru/>;

В случае если общее собрание созывается владельцами инвестиционных паев, сообщение о созыве Общего собрания публикуется в любом печатном издании.

- направить сообщение о созыве общего собрания 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 созыв общего собрания, не является Регистратором);

- направить сообщение о созыве общего собрания 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 созыв общего собрания, является Регистратором);

Сообщение о созыве общего собрания должно содержать информацию, определенную в решении о созыве общего собрания, и следующие сведения:

- название фонда;
- полное фирменное наименование управляющей компании фонда;
- полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда;
- информацию, позволяющую идентифицировать лиц, созывающих общее собрание, содержащую наименование (для коммерческих организаций - полное фирменное наименование) в отношении юридического лица и (или) фамилию, имя, отчество (последнее - при наличии) в отношении физического лица;

- порядок ознакомления с информацией (материалами) для проведения общего собрания;
- информацию о праве владельцев инвестиционных паев, голосовавших против принятого решения об утверждении изменений и дополнений в правила доверительного управления фондом, или решения о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании, или решения о продлении срока действия договора доверительного управления фондом, требовать погашения инвестиционных паев.

3) в случае если лицом, созывающим общее собрание, являются Управляющая компания или владельцы инвестиционных паев, лицо, созывающее общее собрание, должно уведомить о созыве общего собрания Специализированный депозитарий.

4) лицо, созывающее общее собрание, должно уведомить о созыве общего собрания специализированный депозитарий и Банк России не позднее чем за пятнадцать рабочих дней до даты проведения общего собрания, определенной в решении о созыве общего собрания.

5) лицо, созывающее общее собрание, не позднее чем за 15 (пятнадцать) рабочих дней до даты проведения общего собрания, определенной в решении о созыве общего собрания, должно осуществить следующие действия, направленные на доведение до лиц, имеющих право на участие в общем собрании, бюллетеня для голосования, а также информации (материалов) для проведения общего собрания:

- направить бюллетень для голосования, а также информацию (материалы) для проведения общего собрания, предусмотренную законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах, лицам, имеющим право на участие в общем собрании, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев, в Порядке предоставления, предусмотренном пунктом 2) пункта 45.19 настоящих Правил;

- направить бюллетень для голосования, а также информацию (материалы) для проведения общего собрания 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 созыв общего собрания, не является Регистратором);

- направить бюллетень для голосования, а также информацию (материалы) для проведения общего собрания 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 созыв собрания, является Регистратором).

Бюллетень для голосования должен содержать следующую информацию:

- название фонда;
- полное фирменное наименование управляющей компании фонда;
- полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда;
- информацию, позволяющую идентифицировать лиц, созывающих общее собрание, содержащую наименование (для коммерческих организаций - полное фирменное наименование) в отношении юридического лица и (или) фамилию, имя, отчество (последнее - при наличии) в отношении физического лица;

- способ принятия решения общего собрания (путем проведения заседания и (или) путем заочного голосования);

- дату и время проведения общего собрания (в случае проведения заседания), дату окончания приема заполненных бюллетеней для голосования (в случае заочного голосования либо проведения заседания, совмещенного с заочным голосованием);

- адрес места проведения общего собрания (в случае проведения заседания с определением места его проведения);

- формулировки решений по каждому вопросу повестки дня общего собрания;

- варианты голосования по каждому вопросу повестки дня общего собрания, выраженные формулировками "за" или "против";

- информацию о том, что бюллетень для голосования должен быть подписан владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем;

- данные, необходимые для идентификации лица, включенного в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, либо указание на необходимость приведения таких данных в бюллетене для голосования;

- указание количества инвестиционных паев, принадлежащих лицу, включенному в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании;

- подробное описание порядка заполнения бюллетеня для голосования.

Информация (материалы) для проведения общего собрания, предоставляемая лицам, включенным в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, должна содержать:

- проект изменений и дополнений в правила доверительного управления фондом, вопрос об утверждении которых внесен в повестку дня общего собрания, и текст правил доверительного управления фондом с учетом указанных изменений и дополнений;

- сведения о каждой управляющей компании, включенной в список кандидатур для передачи прав и обязанностей по доверительному управлению фондом, с указанием полного фирменного наименования и ОГРН управляющей компании, а также сведений о наличии письменного согласия таких управляющих компаний на осуществление доверительного управления фондом;

- информацию о стоимости чистых активов фонда и расчетной стоимости инвестиционного пая на момент их последнего определения;

- иную информацию (материалы), если это предусмотрено настоящими Правилами.

б) Бюллетень для голосования и указанная информация (материалы) направляются заказным письмом или вручаются под роспись.

Информация (материалы), для проведения общего собрания, предусмотренную законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах, должна быть доступна лицам, принимающим участие в Общем собрании, во время его проведения в форме собрания.

Лицо, созывающее Общее собрание, обязано по требованию лица, включенного в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, предоставить ему копии документов, содержащих информацию (материалы), для проведения общего собрания, предусмотренную законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах, в течение 5 дней с даты поступления

соответствующего требования. Плата, взимаемая за предоставление указанных копий, не может превышать затраты на их изготовление.

45.20. Список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, составляется на дату принятия решения о созыве общего собрания.

45.21. Специализированный депозитарий и владельцы инвестиционных паев, которые имеют право на созыв общего собрания, обладают полномочиями, необходимыми для созыва и проведения общего собрания.

45.22. В общем собрании могут принимать участие лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, либо их уполномоченные представители.

45.23. Голосование по вопросам повестки дня общего собрания 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 пай учитываются клиентским номинальным держателем и который дал клиентскому номинальному держателю указание (инструкцию) о голосовании, если это предусмотрено договором с ним.

45.24. Заполненные бюллетени для голосования представляются (направляются) лицу, созывающему общее собрание, одним из следующих способов:

- посредством вручения бюллетеня для голосования по месту проведения общего собрания;
- посредством направления бюллетеня для голосования почтовой связью.

45.25. Направление заполненных бюллетеней для голосования на бумажном носителе осуществляется по почтовому адресу, указанному в сообщении о созыве общего собрания.

Направление бюллетеней для голосования на бумажном носителе по адресу Управляющей компании (Специализированного депозитария), созывающего общее собрание, в пределах места нахождения, указанному в ЕГРЮЛ, признается направлением по надлежащему почтовому адресу независимо от указания почтового адреса в сообщении о созыве общего собрания (бюллетене для голосования).

В случае если бюллетень для голосования подписан уполномоченным представителем лица, включенным в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, 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, созывающим общее собрание, до даты окончания приема бюллетеней для голосования, определенной в решении о созыве общего собрания, получены бюллетени для голосования, 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 общем собрании.

45.26. Общее собрание не вправе принимать решения по вопросам, не включенным в повестку дня общего собрания, а также изменять повестку дня общего собрания, за исключением случая, когда в общем собрании принимают участие все лица, имеющие право на участие в общем собрании.

45.27. Датой проведения общего собрания в случае заочного голосования является дата окончания приема бюллетеней для голосования.

Лицо, созывающее общее собрание, должно обеспечить подведение итогов голосования в срок не позднее 2 (двух) рабочих дней с даты проведения (закрытия) общего собрания.

45.28. Место проведения общего собрания является город Москва.

45.29. Решение общего собрания принимается большинством голосов от общего количества голосов, предоставляемых их владельцам в соответствии с количеством принадлежащих им инвестиционных паев на дату принятия решения о созыве общего собрания. При этом количество голосов, предоставляемых владельцу инвестиционных паев при голосовании, определяется количеством принадлежащих ему инвестиционных паев.

45.30. Проведение общего собрания и результаты голосования подтверждаются протоколом общего собрания, который составляется не позднее 2 (двух) рабочих дней с даты проведения общего собрания. К протоколу общего собрания прилагаются документы, утвержденные решениями общего собрания.

Копия протокола общего собрания владельцев инвестиционных паев должна быть направлена в Специализированный депозитарий и Банк России не позднее 3 (Трех) рабочих дней со дня его проведения.

В протоколе общего собрания должна содержаться следующая информация:

- Название фонда.

- Полное фирменное наименование управляющей компании фонда.
- Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда.
- Информация, позволяющая идентифицировать лиц, созвавших общее собрание, содержащая наименование (для коммерческих организаций - полное фирменное наименование) в отношении юридического лица и (или) фамилию, имя, отчество (последнее - при наличии) в отношении физического лица.
- Способ принятия решения общего собрания (путем проведения заседания и (или) путем заочного голосования).
- Дата и время проведения общего собрания (в случае проведения заседания), дата окончания приема заполненных бюллетеней для голосования (в случае заочного голосования либо проведения заседания, совмещенного с заочным голосованием), способы представления (направления) бюллетеней для голосования.
- Адрес места проведения общего собрания (в случае проведения заседания с определением места его проведения).
- Повестка дня общего собрания.
- Время начала и время окончания регистрации лиц, участвовавших в общем собрании (в случае проведения заседания), а также способ (способы) регистрации указанных лиц.
- Время начала проведения (открытия) и время окончания проведения (закрытия) общего собрания (в случае проведения заседания). В случае если решения, принятые общим собранием, и итоги голосования по ним оглашались на общем собрании, в ходе которого проводилось голосование, указываются также время начала и время окончания подведения итогов голосования по вопросам повестки дня общего собрания, вынесенным на голосование.
- Общее количество голосов, которыми обладали лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании.
- Количество голосов, которыми обладали лица, принявшие участие в общем собрании.
- Количество голосов, отданных за каждый из вариантов голосования (за или против) по каждому вопросу повестки дня общего собрания.
- Количество недействительных бюллетеней для голосования с указанием общего количества голосов по таким бюллетеням.
- Формулировки решений, принятых общим собранием по каждому вопросу повестки дня общего собрания.
- Основные положения выступлений и фамилии, имена, отчества (последние - при наличии) выступавших лиц по каждому вопросу повестки дня общего собрания, вынесенному на голосование (в случае проведения заседания).
- Сведения о лицах, принявших участие в общем собрании, а также сведения о лицах, голосовавших против принятого решения общего собрания, потребовавших внести об этом запись в протокол.
- Сведения о ходе проведения общего собрания или о ходе голосования, если лицо, принявшее участие в общем собрании, потребовало внести такие сведения в протокол общего собрания.
- Информация, позволяющая идентифицировать лиц, принявших участие в общем собрании, содержащая наименование (для коммерческих организаций - полное фирменное наименование) в отношении юридического лица и (или) фамилию, имя, отчество (последнее - при наличии) в отношении физического лица.
- Информация, позволяющая идентифицировать лиц, проводивших подсчет голосов, если подсчет голосов был поручен определенным лицам, или лиц, зафиксировавших результат подсчета голосов.
- Фамилии, имена, отчества (последние - при наличии) председателя и секретаря общего собрания (в случае проведения заседания).
- Дата составления протокола общего собрания.

45.31. Решения, принятые общим собранием, а также итоги голосования доводятся до сведения лиц, включенных в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, в порядке и форме, предусмотренных для доведения до сведения указанных лиц сообщения о созыве общего собрания, не позднее 7 (семи) рабочих дней после даты составления протокола общего собрания путем составления отчета об итогах голосования.

46. Изменения и дополнения в Правила, должны быть представлены для регистрации в Банк России не позднее 15 рабочих дней со дня принятия общим собранием решения об утверждении таких изменений и дополнений или о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом.

VI. Выдача инвестиционных паев

47. Случаи, когда управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев:

- 1) при формировании Фонда;
- 2) после завершения (окончания) формирования Фонда при выдаче дополнительных инвестиционных паев.

48. Выдача инвестиционных паев осуществляется путем внесения записей по лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев.

Приходные записи по лицевым счетам вносятся на основании заявок на приобретение инвестиционных паев в количестве инвестиционных паев, определяемом Регистратором в соответствии с настоящими Правилами. Записи по счетам при выдаче инвестиционных паев Фонда, в том числе в ходе его формирования, вносятся в день получения всех документов, являющихся основанием для совершения операций.

49. Выдача инвестиционных паев осуществляется на основании заявок на приобретение инвестиционных паев по формам согласно приложениям №№ 1-3 к настоящим Правилам, которые содержат исключительно сведения, предусмотренные пунктом 53.1 настоящих Правил.

50. Выдача инвестиционных паев осуществляется при условии включения в состав Фонда денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев.

51. Случаи и сроки приостановления управляющей компанией выдачи инвестиционных паев, предусмотренные пунктом 3 статьи 29 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», указаны в пункте 98 настоящих Правил.

Заявки на приобретение инвестиционных паев

52. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

53. Порядок и способы подачи заявок на приобретение инвестиционных паев:

Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 1, № 2 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок инвестором или его уполномоченным представителем.

Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 3 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.

Заявки на приобретение инвестиционных паев, направленные по почте, факсом или курьером, не принимаются.

Заявка на приобретение инвестиционных паев может быть в виде электронного документа. Заявка, поданная в виде электронного документа, должна содержать электронную подпись физического лица – простую электронную подпись. Основанием для дистанционного взаимодействия с Управляющей компанией является успешное проведение процедуры упрощенной идентификации физического лица в соответствии с законодательством РФ и присоединение физического лица к типовому соглашению об электронном документообороте, размещенном на сайте www.alfacapital.ru.

53.1. 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 (в случае если заявка подается представителем);
- 5) сведения, позволяющие идентифицировать владельца (приобретателя) инвестиционных паев (в случае если заявка подается 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, и (или) иные сведения, позволяющие осуществить возврат денежных средств на банковский счет указанного лица;
- 9) иные сведения, указанные в приложениях №№ 1-3 настоящих Правил.

Заявки на приобретение инвестиционных паев, права на которые при их выдаче учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевых счетах номинального держателя, подаются номинальным держателем.

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

54. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются в Управляющую компанию.

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

1) несоблюдения порядка и сроков подачи заявок, которые предусмотрены настоящими Правилами;

2) отсутствия надлежаще оформленных документов, необходимых для открытия в реестре владельцев инвестиционных паев лицевого счета, на который должны быть зачислены приобретаемые инвестиционные паи, если такой счет не открыт;

3) приобретения инвестиционного пая лицом, которое в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» не может быть владельцем инвестиционных паев либо не может приобретать инвестиционные паи при их выдаче;

3.1) несоблюдения установленных настоящими Правилами правил приобретения инвестиционных паев;

4) приостановления выдачи инвестиционных паев;

5) введение Банком России запрета на проведение операций по выдаче или одновременно по выдаче и погашению инвестиционных паев и (или) на проведение операций по приему заявок на приобретение или одновременно заявок на приобретение и заявок на погашение инвестиционных паев;

6) подача заявки на приобретение инвестиционных паев после возникновения основания прекращения фонда.

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

55.1. Прием заявки на выдачу инвестиционных паев Фонда, от физического лица, не признанного Управляющей компанией квалифицированным инвестором, осуществляется только при наличии положительного результата тестирования этого лица, проведенного в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг», за исключением следующих случаев:

1) инвестиционные паи включены в котировальный список биржи;

2) инвестиционные паи приобретаются в связи с осуществлением преимущественного права владельца инвестиционных паев.

55.2. В случае отрицательного результата тестирования, предусмотренного пунктом 55.1 настоящих Правил, Управляющая компания вправе отказать физическому лицу в приеме заявки на выдачу инвестиционных паев Фонда либо вправе принять ее при одновременном соблюдении следующих условий:

1) Управляющая компания предоставит физическому лицу уведомление о рисках, связанных с приобретением инвестиционных паев Фонда (далее - уведомление о рисках). При этом в уведомлении о рисках должно быть указано, что совершение сделок и операций с инвестиционными паями Фонда для указанного лица не является целесообразным;

2) физическое лицо заявит Управляющей компании о принятии рисков, связанных с приобретением инвестиционных паев Фонда (далее - заявление о принятии рисков);

3) размер суммы денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев в соответствии с заявкой на их приобретение, не превышает 100 000 (сто тысяч) рублей либо установленный нормативным актом Банка России размер суммы денежных средств, на которые выдается инвестиционный пай при формировании Фонда.

55.3. Последствием нарушения положений пунктов 55.1 и 55.2 настоящих Правил является обязанность Управляющей компании по требованию владельца инвестиционных паев:

1) погасить принадлежащие такому лицу инвестиционные паи не позднее шести месяцев после дня предъявления указанного требования;

2) уплатить за свой счет сумму денежных средств, переданных владельцем погашаемых инвестиционных паев в их оплату, и процентов на указанные суммы, размер и срок начисления которых определяются в соответствии с правилами статьи 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, за вычетом суммы денежной компенсации, выплаченной при погашении инвестиционных паев.

Выдача инвестиционных паев при формировании Фонда

56. Сроки подачи и приема заявок на приобретение инвестиционных паев при формировании Фонда: Заявки на приобретение инвестиционных паев при формировании Фонда подаются и принимаются в течение срока формирования Фонда, который истекает со дня, следующего за днем, когда сумма денежных средств, подлежащих включению в состав Фонда, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования Фонда.

57. В оплату инвестиционных паев при формировании Фонда могут быть переданы денежные средства.

58. Минимальная сумма денежных средств, передача которой в оплату инвестиционных паев обусловлена выдача инвестиционных паев при формировании Фонда, составляет 50 000 (Пятьдесят тысяч) рублей.

59. Выдача инвестиционных паев при формировании Фонда осуществляется в один день не позднее одного рабочего дня, следующего за днем включения денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, в состав Фонда.

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

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

Выдача дополнительных инвестиционных паев

62. Управляющая компания раскрывает информацию о принятом решении о выдаче дополнительных инвестиционных паев и о начале срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев с указанием максимального количества выдаваемых дополнительных инвестиционных паев.

Указанную информацию Управляющая компания раскрывает в сети Интернет на сайте www.alfacapital.ru в срок не позднее трех рабочих дней до даты начала срока приема заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев.

Управляющая компания раскрывает информацию о расчетной стоимости инвестиционного пая на последний рабочий день срока приема заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев.

63. Сроки подачи и приема заявок на приобретение инвестиционных паев:

Прием заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев осуществляется в течение 10 (Десять) рабочих дней, но не более одного месяца со дня начала срока приема заявок, указанного в сообщении о начале срока приема заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев. Первым днем приема заявок считается дата начала срока приема заявок, указанного в сообщении о начале срока приема заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев.

64. В оплату дополнительных инвестиционных паев могут быть переданы денежные средства.

65. Минимальная сумма денежных средств, передача которой в оплату инвестиционных паев обусловлена выдача дополнительных инвестиционных паев, составляет 50 000 (Пятьдесят тысяч) рублей.

Условие о минимальной сумме денежных средств, передачей которой в оплату инвестиционных паев обусловлена выдача инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования Фонда, не распространяется на лиц, имеющих преимущественное право на приобретение инвестиционных паев.

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

67. Выдача дополнительных инвестиционных паев осуществляется в один день не позднее одного рабочего дня, следующего за днем включения денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, в состав Фонда.

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

69. Заявки на приобретение дополнительных инвестиционных паев в целях осуществления преимущественного права, предусмотренного пунктом 68 настоящих 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 указанных 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 указанных 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.

70. Если иное не предусмотрено пунктом 69 настоящих Правил, 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.

71. При осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев дополнительные инвестиционные паи выдаются в пределах суммы денежных средств, указанной в заявке на приобретение инвестиционных паев.

Порядок передачи имущества в оплату инвестиционных паев

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

73. Оплата инвестиционных паев при формировании Фонда производится в течение срока приема заявок на их приобретение.

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

Возврат имущества, переданного в оплату инвестиционных паев

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

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

2) Банк России отказал в регистрации изменений и дополнений в настоящие Правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев, на основании подпункта 5 пункта 6 статьи 19 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

3) на определенную настоящими Правилами дату окончания срока формирования Фонда стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, оказалась меньше стоимости имущества, необходимой для завершения (окончания) его формирования;

4) денежные средства поступили Управляющей компании после даты, на которую сумма денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для их включения в состав Фонда при его формировании;

5) денежные средства поступили Управляющей компании не в течение сроков передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев, предусмотренных настоящими Правилами;

6) в оплату инвестиционных паев переданы денежные средства, сумма которых меньше установленной настоящими Правилами минимальной суммы денежных средств, передачей которой в оплату инвестиционных паев обусловлена выдача инвестиционных паев.

76. Порядок и сроки возврата денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев:

Управляющая компания осуществляет возврат денежных средств на банковский счет в соответствии с реквизитами банковского счета и (или) иными сведениями, позволяющими осуществить возврат денежных средств на банковский счет, которые указаны в заявке на приобретение инвестиционных паев, в срок, составляющий не более 5 (пяти) рабочих дней со дня возникновения оснований (наступления случаев) для возврата указанного имущества.

В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на указанные в абзаце втором настоящего пункта счета Управляющая компания в срок, составляющий не более 5 (пяти) рабочих дней со дня возникновения оснований (наступления случаев) для возврата денежных средств, уведомляет лицо, передавшее указанное имущество в оплату инвестиционных паев, о необходимости представления реквизитов иного банковского счета для возврата указанного имущества и осуществляет его возврат в срок, составляющий не более 5 (пяти) рабочих дней со дня получения Управляющей компанией указанных сведений.

В случае возврата денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, доходы, полученные от указанного имущества до его возврата, подлежат возврату в порядке и сроки, предусмотренные абзацами вторым и третьим настоящего пункта, а доходы, полученные от указанного

имущества после его возврата, подлежат возврату в порядке, предусмотренном абзацами вторым и третьим настоящего пункта, в срок не позднее 5 (пяти) рабочих дней со дня их получения.

Включение имущества в состав Фонда

77. Условия, при одновременном наступлении (соблюдении) которых денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев при формировании Фонда, включаются в состав фонда:

1) Управляющей компанией приняты оформленные в соответствии с настоящими Правилами 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;

4) выдача инвестиционных паев не приостановлена.

78. Условия, при одновременном наступлении (соблюдении) которых денежные средства, переданные в оплату дополнительных инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования Фонда, включаются в состав фонда:

1) Управляющей компанией приняты оформленные в соответствии с настоящими Правилами 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) выдача инвестиционных паев не приостановлена;

4) основания для прекращения Фонда отсутствуют;

5) срок приема заявок на приобретение инвестиционных паев истек.

79. Включение имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, в состав Фонда осуществляется на основании надлежаще оформленной заявки на приобретение инвестиционных паев и документов, необходимых для открытия приобретателю (номинальному держателю) соответствующего лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев.

80. Порядок и сроки включения денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, в состав Фонда при его формировании (после завершения (окончания) его формирования):

1) денежные средства включаются в состав Фонда путем их зачисления на банковский счет, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением Фондом, в течение 3 (трех) рабочих дней со дня наступления (соблюдения) всех необходимых для этого в соответствии с настоящими Правилами условий. 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.

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

81. Количество инвестиционных паев, выдаваемых Управляющей компанией после завершения (окончания) формирования Фонда, определяется путем деления суммы денежных средств, включенных в состав Фонда, на расчетную стоимость инвестиционного пая, определенную на последний рабочий день срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев.

Сумма денежных средств, на которую выдается инвестиционный пай после завершения (окончания) формирования Фонда, определяется исходя из расчетной стоимости инвестиционного пая.

VII. Погашение инвестиционных паев

82. Случаи, когда Управляющая компания осуществляет погашение инвестиционных паев:

1) предъявление владельцем инвестиционных паев требования о погашении всех или части инвестиционных паев, принадлежащих ему на дату составления списка лиц, имеющих право участвовать в общем собрании, в случае принятия общим собранием решения об утверждении изменений и дополнений, которые вносятся в настоящие 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) предъявление владельцем инвестиционных паев - физическим лицом требования о погашении принадлежащих ему инвестиционных паев в случае нарушения управляющей компанией положений, предусмотренных статьей 21.1 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;

3) отказ Банка России в регистрации изменений и дополнений в правила в части, касающейся количества выданных при формировании Фонда инвестиционных паев, в связи с нарушением требований к формированию Фонда;

4) прекращение Фонда.

83. В случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», погашение инвестиционных паев осуществляется без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении.

84. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявок на погашение инвестиционных паев по формам, предусмотренным приложениями №4-6 к настоящим Правилам, которые содержат исключительно сведения, предусмотренные пунктом 85 настоящих Правил.

Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевых счетах номинального держателя, подаются номинальным держателем.

Заявки на погашение инвестиционных паев могут подаваться во всех местах приема заявок на приобретение инвестиционных паев.

Способы подачи заявок на погашение инвестиционных паев:

Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 4, № 5 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем.

Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 6 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.

Заявки на погашение инвестиционных паев, направленные по почте, факсом или курьером, не принимаются.

Заявка на погашение инвестиционных паев может быть в виде электронного документа. Заявка, поданная в виде электронного документа, должна содержать электронную подпись физического лица – простую электронную подпись. Основанием для дистанционного взаимодействия с Управляющей компанией является успешное проведение процедуры упрощенной идентификации физического лица в соответствии с законодательством РФ и присоединение физического лица к типовому соглашению об электронном документообороте, размещенном на сайте www.alfacapital.ru.

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

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 (в случае если заявка подается представителем);

5) сведения, позволяющие идентифицировать владельца инвестиционных паев (в случае 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 и (или) иные сведения, позволяющие осуществить перечисление денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев на банковский счет;

8) иные сведения, указанные в приложениях №№ 4-6 настоящих Правил.

86. Подача и прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется в течение 2 (Двух) недель со дня раскрытия сообщения о регистрации соответствующих изменений в настоящие Правила.

87. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в Управляющую компанию.

88. Лица, которым в соответствии с правилами могут подаваться заявки на приобретение инвестиционных паев, обязаны принимать заявки на погашение инвестиционных паев.

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

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

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

3) введение Банком России запрета на проведение операций одновременно по выдаче и погашению инвестиционных паев и (или) запрета на проведение операций одновременно по приему заявок на приобретение и заявок на погашение инвестиционных паев;

4) подача заявки на погашение инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования Фонда;

5) подача заявки на погашение инвестиционных паев после возникновения основания прекращения Фонда.

90. Принятые заявки на погашение инвестиционных паев удовлетворяются в пределах количества инвестиционных паев, учтенных на лицевом счете лица, подавшего заявку на погашение инвестиционных паев, в реестре владельцев инвестиционных паев.

Принятые заявки на погашение инвестиционных паев удовлетворяются в пределах количества инвестиционных паев, принадлежащих владельцу инвестиционных паев на дату составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании, на котором было принято решение об утверждении изменений и дополнений в настоящие 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, в случае предъявления владельцем инвестиционных паев требования о погашении инвестиционных паев в соответствии с подпунктом 1 пункта 82 настоящих Правил.

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

Записи по лицевым счетам при погашении инвестиционных паев вносятся на основании распоряжения Управляющей компании о погашении инвестиционных паев или, если это предусмотрено договором между Управляющей компанией и Регистратором, на основании заявки на погашение инвестиционных паев. В случае если записи вносятся на основании распоряжения Управляющей компании о погашении инвестиционных паев, Регистратор в день получения такого распоряжения совершает операции или отказывается в их совершении. В случае если записи совершаются на основании заявок на погашение инвестиционных паев, Регистратор в срок не позднее трех рабочих дней совершает операцию либо отказывается в ее совершении.

92. Погашение инвестиционных паев осуществляется на следующий рабочий день после окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев, за исключением погашения инвестиционных паев при прекращении Фонда или погашения инвестиционных паев без заявления требования об их погашении.

Погашение инвестиционных паев осуществляется одновременно с возвратом денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, в случае отказа Банка России в регистрации изменений и дополнений в правила в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев при формировании Фонда, в связи с нарушением требований к формированию Фонда.

Погашение инвестиционных паев осуществляется не позднее шести месяцев после дня предъявления требования владельцем инвестиционных паев - физическим лицом, в случае нарушения управляющей компанией положений, предусмотренных статьей 21.1 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

93. Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения инвестиционных паев, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая по состоянию на последний рабочий день срока приема заявок на погашение инвестиционных паев.

94. Выплата денежной компенсации при погашении инвестиционных паев осуществляется за счет денежных средств, составляющих Фонд. В случае недостаточности указанных денежных средств для выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев Управляющая компания вправе использовать собственные денежные средства.

95. Денежная компенсация перечисляется на один из следующих счетов:

1) на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи;

2) на специальный депозитарный счет номинального держателя или на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи (в случае если учет прав на погашенные инвестиционные паи осуществлялся в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя);

3) на транзитный счет иного паевого инвестиционного фонда в соответствии с заявкой на погашение инвестиционных паев, в случае если лицом, которому были погашены инвестиционные паи, была подана заявка на приобретение инвестиционных паев иного паевого инвестиционного фонда.

В случае отсутствия у Управляющей компании сведений о реквизитах банковского счета, на который должна быть перечислена сумма денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных

паев, ее выплата осуществляется в срок, не превышающий 5 рабочих дней со дня получения Управляющей компанией сведений об указанных реквизитах банковского счета.

96. 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 - в течение 1 (Одного) месяца со дня такого погашения.

Требование настоящего пункта не распространяется на случаи погашения инвестиционных паев при прекращении Фонда.

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

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

1) о приостановлении действия или об аннулировании соответствующей лицензии у лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев, или о прекращении договора с указанным лицом;

2) об аннулировании (о прекращении действия) лицензии управляющей компании у Управляющей компании, лицензии специализированного депозитария у Специализированного депозитария Фонда;

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

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

Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев осуществляется на срок действия обстоятельств, послуживших причиной такого приостановления.

VIII. Вознаграждения и расходы

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

99.1. Управляющей компании:

99.1.1. Вознаграждение за управление в размере:

99.1.1.1. 0,1 (ноль целых одна десятая процента) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда в период с даты завершения (окончания) формирования Фонда в течение 6 (Шести) месяцев.

99.1.1.2. 1 (один процент) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда по истечении 6 шести месяцев с даты завершения формирования фонда

99.1.2. Дополнительное вознаграждение за управление в размере:

99.1.2.1. 10 (Десяти процентов) от дохода от доверительного управления, распределяемого среди владельцев инвестиционных паев;

99.1.2.2. 10 (Десяти процентов) от прироста стоимости имущества, определяемой по следующей формуле:

$CG = (NAV_{i-2} + CC) - IC$, где:

- CG – прирост стоимости имущества, включенного в состав имущества Фонда в оплату инвестиционных паев Фонда;
- NAV_{i-2} – положительная разница между стоимостью всех активов Фонда и величиной всех обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, по состоянию на рабочий день, предшествующий дню возникновения основания прекращения Фонда;
- CC – все денежные компенсации, выплаченные и(или) начисленные в связи с погашением инвестиционных паев к рабочему дню, предшествующему дню возникновения основания прекращения Фонда;
- IC – сумма стоимостей имущества, переданного в оплату инвестиционных паев (при условии включения его в состав имущества Фонда) за период с даты начала формирования Фонда по рабочий день, предшествующий дню возникновения основания прекращения Фонда (включительно).

99.2. Специализированному депозитарию, Регистратору и Оценщику в размере не более 0,5% (Ноль целых пять десятых процента) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда (с учетом налога на добавленную стоимость).

Сумма вознаграждений, указанных в пунктах 99.1 и 99.2 настоящих Правил, не должна превышать 10 (десять) процентов от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда.

Сумма вознаграждения, указанного в пункте 99.1.2 настоящих Правил, не должна превышать 20 (Двадцать) процентов от Общего дохода от доверительного управления, определяемого в соответствии с подпунктом 99.3.1 настоящих Правил.

99.3. В целях расчета вознаграждения, предусмотренного подпунктом 99.1.2 настоящих Правил:

99.3.1. Общий доход от доверительного управления Фондом рассчитывается за 1 (Один) Отчетный год по следующей формуле:

$$D = \max [0; \sum_{i=1}^n ((PC_i - PC_{i-1}) \times Q_i + ДП_i)]$$

, где

- D – Общий доход от доверительного управления Фондом;
- n – количество дней в Отчетном году, на которые определяется расчетная стоимость инвестиционного пая;
- PC_i – расчетная стоимость инвестиционного пая, определенная на i-ый день в Отчетном году, на который определяется расчетная стоимость инвестиционного пая;
- PC_{i-1} – расчетная стоимость инвестиционного пая, определенная на последний рабочий день года, предшествующего отчетному году, либо, если завершение (окончание) формирования Фонда приходится на Отчетный год, – на дату завершения (окончания) формирования Фонда;
- Q_i – количество выданных Инвестиционных паев на i-ый день в Отчетном году, на который определяется расчетная стоимость Инвестиционного пая;
- ДП_i – сумма дохода от доверительного управления имуществом, составляющим Фонд, начисленная к выплате владельцам инвестиционных паев в период с (i-1) дня Отчетного года, на который определяется расчетная стоимость инвестиционного пая до i-того дня в Отчетном году, на который определяется расчетная стоимость Инвестиционного пая.

99.3.2. Под Отчетным годом понимается календарный год, при этом:

- в случае если завершение (окончание) формирования Фонда приходится на Отчетный год, то под Отчетным годом понимается период с даты завершения (окончания) формирования Фонда до окончания календарного года;
- в случае если день возникновения основания прекращения Фонда приходится на Отчетный год, то под Отчетным годом понимается период с первого дня календарного года до дня возникновения основания прекращения Фонда.

100. Вознаграждение Управляющей компании за управление, выплачиваемое в соответствии с пунктом 99.1.1 настоящих Правил, выплачивается ежемесячно в течение 30 (Тридцати) дней с момента окончания календарного месяца.

Дополнительное вознаграждение Управляющей компании:

1) выплачиваемое в соответствии с пунктом 99.1.2.1 настоящих Правил,

- начисляется в каждый наступающую Дату начисления Дохода от доверительного управления, распределяемого среди владельцев инвестиционных паев, в соответствии с подпунктом 7) пункта 35 настоящих Правил,
- и выплачивается в течение 30 (Тридцати) дней с даты его начисления;

2) выплачиваемое в соответствии с пунктом 99.1.2.2 настоящих Правил,

- начисляется в дату возникновения основания для прекращения Фонда,
- и выплачивается в сроки, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» для выплаты такого вознаграждения Управляющей компании при распределении имущества, составляющего Фонд, в процессе его прекращения.

101. Вознаграждение Специализированному депозитарию, Регистратору и Оценщику выплачивается в срок, предусмотренный в договорах между ними и Управляющей компанией.

102. 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 компанией;

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

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

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

9) 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;

10) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии правил доверительного управления Фондом, 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;

11) расходы, связанные с подготовкой, созывом и проведением общих собраний владельцев инвестиционных паев Фонда, в том числе с раскрытием сообщений о созыве общего собрания, направлением сообщений об отказе в созыве общего собрания, направлением (вручением) бюллетеней для голосования и информации (материалов), предоставляемой (предоставляемых) лицам, включенным в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, а также расходы по аренде помещения для проведения такого собрания;

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

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

14) расходы, связанные со страхованием недвижимого имущества Фонда;

15) 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;

16) 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;

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

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

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

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

21) 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;

22) иные расходы, не указанные в настоящих Правилах, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и совокупный предельный размер таких расходов, составляет не более 1 (Одного) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда.

Расходы, связанные с созывом и проведением общего собрания владельцев инвестиционных паев Специализированным депозитарием или владельцами инвестиционных паев, которые имеют право на созыв общего собрания, возмещаются за счет имущества, составляющего Фонд.

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

Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением Фондом, составляет 50 (Пятьдесят) процентов (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.

103. Расходы, не предусмотренные настоящими Правилами, а также расходы и вознаграждения в части, превышающей размеры, указанные в настоящих Правилах, выплачиваются Управляющей компанией за счет собственных средств.

104. 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.

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

105. Оценка стоимости имущества, которая должна осуществляться Оценщиком, осуществляется при его приобретении, а также не реже одного раза в год, если иная периодичность не установлена нормативными актами Банка России.

106. Порядок определения расчетной стоимости одного инвестиционного пая.

Расчетная стоимость инвестиционного пая Фонда 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 Фонда на дату определения расчетной стоимости.

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

X. Информация о Фонде

107. Управляющая компания обязана раскрывать информацию в сети Интернет на сайте www.alfacapital.ru. Управляющая компания раскрывает информацию способами и в сроки, которые предусмотрены нормативными актами Банка России.

108. Управляющая компания в местах приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев должна предоставлять всем заинтересованным лицам по их требованию документы и информацию, предусмотренные пунктом 1 статьи 52 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

109. Управляющая компания должна предоставлять всем заинтересованным лицам по телефону информацию, предусмотренную пунктом 2 статьи 52 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

XI. Ответственность Управляющей компании и иных лиц

110. 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 настоящих 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 пунктом 1.1 статьи 39 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», - в размере, предусмотренном указанной статьей.

111. 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.

112. 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.

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

- 1) с невозможностью осуществить права на инвестиционные паи, в том числе в результате неправомерного списания инвестиционных паев с лицевого счета зарегистрированного лица;
- 2) с невозможностью осуществить права, закрепленные инвестиционными паями;
- 3) с необоснованным отказом в открытии лицевого счета в указанном реестре.

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

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

114. 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.

115. 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. Управляющая компания, возместившая убытки, имеет право обратного требования (регресса) к Оценщику в размере суммы, уплаченной ею владельцам инвестиционных паев.

XII. Прекращение Фонда

116. Фонд должен быть прекращен по следующим основаниям:

- 1) принята (приняты) заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев;
- 2) прием в течение срока, установленного настоящими Правилами для приема заявок на погашение инвестиционных паев, заявки (заявок) на погашение 75 и более процентов инвестиционных паев Фонда;
- 3) аннулирована (прекратила действие) лицензия управляющей компании у Управляющей компании и права и обязанности данной управляющей компании по договору доверительного управления Фондом в течение трех месяцев со дня аннулирования (прекращения действия) указанной лицензии не переданы другой управляющей компании;
- 4) 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;
- 5) истек срок действия договора доверительного управления Фондом;
- 6) Управляющей компанией принято соответствующее решение;
- 7) наступили иные основания, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

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

118. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение Фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» составляет 0,5 (Ноль целых пять десятых) процента от суммы денежных средств, составляющих Фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества, за вычетом:

1) задолженности перед кредиторами, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего Фонд;

2) сумм вознаграждений Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора и Оценщика, начисленных на день возникновения основания прекращения Фонда;

3) сумм, предназначенных для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, заявки которых на погашение инвестиционных паев были приняты до дня возникновения основания прекращения Фонда.

119. Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционных паев при прекращении Фонда, выплачивается в соответствии с распределением, предусмотренным статьей 32 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

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

119.1. Денежная компенсация в связи с погашением инвестиционных паев при прекращении Фонда перечисляется на один из следующих счетов:

1) на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи;

2) на специальный депозитарный счет номинального держателя или на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи (в случае если учет прав на погашенные инвестиционные паи осуществлялся в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя);

3) на транзитный счет иного паевого инвестиционного фонда в соответствии с заявкой на погашение инвестиционных паев, в случае если лицом, которому были погашены инвестиционные паи, была подана заявка на приобретение инвестиционных паев иного паевого инвестиционного фонда.

ХIII. Внесение изменений и дополнений в Правила

120. Изменения и дополнения, вносимые в настоящие Правила, вступают в силу при условии их регистрации Банком России.

121. Сообщение о регистрации изменений и дополнений, вносимых в настоящие Правила, раскрывается в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.

122. Изменения и дополнения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений, предусмотренных пунктами 123 и 124 настоящих Правил.

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

1) с изменением инвестиционной декларации Фонда;

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

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

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

5) с изменением типа Фонда;

6) с установлением или исключением права владельцев инвестиционных паев на получение дохода от доверительного управления фондом, а также с изменением правил и сроков выплаты такого дохода

7) с иными изменениями и дополнениями, предусмотренными нормативными актами Банка России.

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

1) изменения наименований Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора и Оценщика либо иных сведений об указанных лицах;

2) количества выданных инвестиционных паев Фонда;

3) уменьшения размера вознаграждения Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора и Оценщика, а также уменьшения размера и (или) сокращения перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд;

- 4) отмены скидок (надбавок) или уменьшения их размеров;
- 5) иных положений, предусмотренных нормативными актами Банка России.

XIV. Иные сведения и положения

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

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

Генеральный директор

И.В. Кривошеева

Заявка на приобретение инвестиционных паев №
для физических лиц

Дата: _____ Время: _____

Полное название Фонда:

Полное фирменное наименование
управляющей компании:

Заявитель

Ф.И.О:

Документ, удостоверяющий личность:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)Номер лицевого счета:
(если известен)

Реквизиты банковского счета:

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

Действующий на основании:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)*Для физических лиц*Документ, удостоверяющий личность
представителя:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)*Для юридических лиц*Свидетельство о регистрации:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)В лице:
(Ф.И.О.)Документ, удостоверяющий личность:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)Действующий на основании:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Прошу выдать инвестиционные паи Фонда на сумму денежных средств _____ (руб.)

Владелец денежных средств, подлежащих передаче в оплату инвестиционных паев:

- заявитель
 иное лицо:

Ф.И.О. / Полное наименование:

Документ, удостоверяющий личность

/ Документ:

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

Реквизиты банковского счета:

Настоящая заявка носит безотзывный характер.

С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись Заявителя/
Уполномоченного представителяПодпись лица
принявшего заявку

М.П.

Заявка на приобретение инвестиционных паев №
для юридических лиц

Дата: _____ Время: _____

Полное название Фонда:

Полное фирменное наименование
управляющей компании:**Заявитель**

Полное наименование:

Документ:

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

Номер лицевого счета:

(если известен)

Реквизиты банковского счета:

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

Действующий на основании:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)*Для физических лиц*Документ, удостоверяющий личность
представителя:(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)*Для юридических лиц*

Свидетельство о регистрации:

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

В лице:

(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий личность:

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

Действующий на основании:

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

Прошу выдать инвестиционные пай Фонда на сумму денежных средств _____ (руб.)

Владелец денежных средств, подлежащих передаче в оплату инвестиционных паев:

 заявитель иное лицо:

Ф.И.О. / Полное наименование:

Документ, удостоверяющий личность

/ Документ:

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

Реквизиты банковского счета:

Настоящая заявка носит безотзывный характер.

С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись

Уполномоченного представителя

Подпись лица

принявшего заявку

М.П.

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

Дата: _____ Время: _____

Полное название Фонда:

Полное фирменное наименование
управляющей компании:**Заявитель - номинальный держатель**

Полное наименование:

Документ:

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

Номер лицевого счета:

(если известен)

Реквизиты банковского счета:

Уполномоченный представитель

Ф.И.О./Наименование:

Действующий на основании:

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

Для физических лиц

Документ, удостоверяющий личность представителя:

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

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:

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

В лице:

(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий личность:

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

Действующий на основании:

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

Прошу выдать инвестиционные паи Фонда на сумму денежных средств _____ (руб.)

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

Ф.И.О./Полное наименование:

Номер счета депо:

Налоговый резидент РФ: Да Нет

Документ:

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

Полное наименование и номера счетов депо каждого
номинального держателя инвестиционных паев, приобретаемых в
интересах приобретателя инвестиционных паев:

Владелец денежных средств, подлежащих передаче в оплату инвестиционных паев:

- приобретатель
 иное лицо:

Ф.И.О. / Полное наименование:

Документ, удостоверяющий личность

/ Документ:

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

Реквизиты банковского счета:

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

М.П.

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

Дата: _____ Время: _____

Полное название Фонда:

**Полное фирменное наименование
управляющей компании:**

Заявитель

Ф.И.О:

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

Номер лицевого счета:

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

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

Для физических лиц

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

Для юридических лиц

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

В лице:
(Ф.И.О.)

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

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

Прошу погасить инвестиционные пай Фонда в количестве ___ штук.

**Прошу перечислить сумму денежной компенсации
на счет:**

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

Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись Заявителя/
Уполномоченного представителя _____

Подпись лица
принявшего заявку _____

М.П.

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

Дата: _____ Время: _____

Полное название Фонда:

**Полное фирменное наименование
управляющей компании:**

Заявитель

Полное наименование:

Документ:

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

Номер лицевого счета:

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

Действующий на основании:

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

Для физических лиц

**Документ, удостоверяющий личность
представителя:**

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

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:

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

В лице:

(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий личность:

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

Действующий на основании:

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

Прошу погасить инвестиционные пай Фонда в количестве ___ штук.

**Прошу перечислить сумму денежной компенсации
на счет:**

**Указывается счет лица, погашающего
инвестиционные пай**

(наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с)

Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного представителя _____

Подпись лица
принявшего заявку _____

М.П.

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

Дата: _____ Время: _____

Полное название Фонда:

**Полное фирменное наименование
управляющей компании:**

Заявитель - номинальный держатель

Полное наименование:

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

Номер лицевого счета:
(номинального держателя)

Уполномоченный представитель

Ф.И.О./Наименование:

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

Для физических лиц

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

Для юридических лиц

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

В лице:
(Ф.И.О.)

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

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

Прошу погасить инвестиционные пай Фонда в количестве __ штук.

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

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

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

Ф.И.О./Полное наименование:

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

**Номер счета депо владельца
инвестиционных паев:**

**Количество инвестиционных паев на счете депо
владельца инвестиционных паев:**

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

- владелец является налоговым резидентом РФ
 владелец не является налоговым резидентом РФ

Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного представителя

Подпись лица
принявшего заявку

М.П.