

Правила доверительного управления
Закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости
«Акцент 5»

город Москва
2025 год

I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Полное название паевого инвестиционного фонда – Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «**Акцент 5**» (далее – Фонд).

2. Краткое название Фонда – ЗПИФ недвижимости «**Акцент 5**».

3. Тип Фонда – закрытый.

4. Категория фонда – фонд недвижимости.

5. Полное фирменное наименование управляющей компании Фонда – Общество с ограниченной ответственностью «**АКЦЕНТ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ**» (далее – Управляющая компания).

5.1. Основной государственный регистрационный номер (далее - ОГРН) Управляющей компании – 1177746021562.

5.2. Лицензия Управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от «21» августа 2017 года № 21-000-1-01009, предоставленная Банком России.

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

6.1. ОГРН Специализированного депозитария – 1027739039283.

6.2. Лицензия Специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от 04 октября 2000 года № 22-000-1-00013 выдана ФКЦБ России.

7. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда – Акционерное общество «Специализированный депозитарий «**ИНФИНИТУМ**» (далее – Регистратор).

7.1. ОГРН Регистратора – 1027739039283.

7.2. Лицензия Регистратора на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от 04 октября 2000 года № 22-000-1-00013 выдана ФКЦБ России.

8. Настоящими Правилами доверительного управления Фондом (далее – «Правила») предусматривается заключение Управляющей компанией договора оказания аудиторских услуг и ежегодное проведение аудиторской организацией проверки в отношении Фонда, предусмотренной пунктом 3 статьи 50 Федерального закона от «29» ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (далее – Федеральный закон «Об инвестиционных фондах»).

8.1. Полное фирменное наименование аудиторской организации Фонда – Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская компания «**Мариллион**» (далее – Аудиторская организация).

8.2. ОГРН Аудиторской организации – 1027700190429.

9. Полные фирменные наименования и ОГРН юридических лиц, осуществляющих оценку имущества, составляющего Фонд (далее – Оценщики):

9.1. Акционерное общество «НЭО Центр», ОГРН 1137746344933;

9.2. Неупубличное акционерное общество «Евроэксперт», ОГРН 1047796300298;

9.3. Общество с ограниченной ответственностью «ЛЛ-Консалт», ОГРН 1037739546866;

9.4. Общество с ограниченной ответственностью «АБН-Консалт», ОГРН 1027707004225.

10. Настоящие правила доверительного управления Фондом (далее – Правила) определяют условия доверительного управления Фондом, 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.

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

12. 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.

13. 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.

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

15. Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться или уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем, государство не гарантирует доходности инвестиций в Фонд.

16. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с настоящими Правилами.

17. Формирование Фонда начинается по истечении 5 (Пяти) рабочих дней с даты регистрации Правил.

18. Срок формирования Фонда, по истечении которого сумма денежных средств (стоимость имущества), переданных (переданного) в оплату инвестиционных паев и подлежащих (подлежащего) включению в состав Фонда, должна быть не менее размера, необходимого для завершения (окончания) формирования Фонда: 6 (Шесть) месяцев с даты начала формирования Фонда.

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

20. Датой завершения (окончания) формирования Фонда является дата регистрации изменений и дополнений в Правила в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев.

21. Дата окончания срока действия договора доверительного управления Фондом: 03 сентября 2040 года.

22. 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

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

23.1. Инвестиционной политикой Управляющей компании является приобретение объектов недвижимого имущества с целью их последующей продажи и (или) с целью сдачи их в аренду, а также инвестирование в иные объекты, предусмотренные пунктом 25 Правил.

24. Стратегия управления Управляющей компании.

24.1 Управляющая компания реализует инвестиционную стратегию активного управления.

24.1.1. Способом реализации Управляющей компанией инвестиционной стратегии активного управления является:

24.1.1.1. приобретение нежилых зданий и помещений в нежилых зданиях, соответствующих основным параметрам выбора, установленными в пункте 24.1.2 Правил, а также земельных участков его сдача в аренду и (или) его последующая продажа.

24.1.1.2. До момента приобретения объектов недвижимости, остаток денежных средств составляющих Фонд размещается во вклады (депозиты) в российских кредитных организациях или инструментах денежного рынка для целей аккумулирования необходимой суммы для приобретения объектов недвижимого имущества.

24.1.1.3. 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.

24.1.1.4. Преимущественный объект инвестирования (актив или группа активов) отсутствует.

24.1.2. При приобретении в состав имущества Фонда нежилых зданий и помещений в нежилых зданиях, указанных в пункте 24.1.1.1 Правил, учитываются следующие параметры:

24.1.2.1. актив (активы) находится (находятся) в составе объектов недвижимого имущества, которые на момент включения в состав Фонда введены в эксплуатацию.

24.1.3. 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, имеет низкую корреляцию с иными классами активов, а также в виду отсутствия большого объема открытых данных по фактическим ценам сделок с недвижимостью и доходностей (как, пример, биржевые котировки).

25. Объекты инвестирования, их состав и описание.

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

- 1) Следующее недвижимое имущество и имущественные права:
 - а) нежилые здания, введенные в эксплуатацию в установленном порядке и соответствующие требованиям законодательства РФ, в том числе находящиеся в общей собственности с определением доли Управляющей компании в праве собственности;
 - б) помещения в нежилых зданиях, в том числе находящиеся в общей собственности с определением доли Управляющей компании в праве собственности;
 - в) единые недвижимые комплексы, в случае если в их состав входит только недвижимое имущество, разрешенное для включения в состав активов фондов для неквалифицированных инвесторов, относящихся к категории фондов недвижимости;
 - г) сооружения инженерной инфраструктуры, предназначенные исключительно для обслуживания и (или) эксплуатации недвижимого имущества, составляющего Фонд или приобретаемого в состав активов Фонда на основании заключенного договора;
 - д) земельные участки, на которых расположено недвижимое имущество, составляющее Фонд, в том числе находящиеся в общей собственности с определением доли Управляющей компании в праве собственности;
 - е) права аренды земельного участка, на котором расположено недвижимое имущество, составляющее Фонд;
 - ж) земельные участки, которые имеют общую границу (смежные земельные участки) с земельными участками, на которых расположено недвижимое имущество, составляющее Фонд, и которые (права аренды которых) входят в состав Фонда, при условии, что на таких смежных земельных участках размещено дорожное полотно (дорожное покрытие) для стоянки (парковки) транспортных средств и (или) проезда транспортных средств к указанным земельным участкам, на которых расположено недвижимое имущество, составляющее Фонд, и (или) на таких смежных земельных участках размещены инженерное оборудование и (или) сети инженерно-технического обеспечения, предназначенные исключительно для обслуживания и (или) эксплуатации недвижимого имущества, составляющего Фонд, в том числе находящиеся в общей собственности с определением доли Управляющей компании в праве собственности, а также права аренды на такие смежные земельные участки.
- 2) Инструменты денежного рынка, соответствующие требованиям Указания Банка России от 05 сентября 2016 года № 4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов»;
- 3) Права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в настоящем пункте.
- 4) Иные активы, включаемые в состав активов Фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд.

25.2. Активы, предусмотренные подпунктами а) – в) пункта 25.1 Правил, могут входить в состав активов Фонда, при одновременном соблюдении следующих условий:

- а) 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% (сорок процентов) полезной площади здания, помещения, единого недвижимого комплекса;
- б) для целей определения стоимости чистых активов инвестиционного 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.

25.3. Требования подпункта а) пункта 25.2 Правил не распространяются на активы, предусмотренные подпунктами а), б) пункта 25.1 Правил, при одновременном соблюдении следующих условий:

- а) здание (здание, в котором находится помещение) введено в эксплуатацию не ранее двух лет до даты включения здания (помещения) в состав инвестиционного фонда;
- б) отчет об оценке здания (помещения), составленный для целей определения стоимости чистых активов инвестиционного фонда не ранее шести месяцев до даты включения здания (помещения) в состав инвестиционного фонда, содержит в соответствии с федеральными стандартами оценки, предусмотренными статьей 20 Федерального закона от 29 июля 1998 года № 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);
- в) не менее 80 процентов полезной площади здания (помещения) сдано в аренду на срок не менее двух лет;
- г) арендная плата за пользование имуществом, указанным в подпункте в) настоящего пункта, составляет в совокупности не менее 80 процентов рыночной арендной платы, указанной в отчете об оценке здания (помещения), предусмотренном подпунктом б) настоящего пункта;
- д) договор аренды имущества, указанного в подпункте в) 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;
- е) исполнение арендатором обязательств по договору аренды имущества, указанного подпункте в) настоящего пункта, обеспечено внесением обеспечительного платежа или банковской гарантией на сумму не менее установленного таким договором размера арендной платы за два месяца.

25.4. Требования подпункта д) пункта 25.3 Правил не распространяются на договор аренды, предусматривающий право арендатора, выручка которого по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности за последний заверченный отчетный период, определяемый в соответствии с частью 1 статьи 15 Федерального закона от 6 декабря 2011 года № 402-ФЗ "О бухгалтерском учете", составляет более 1 миллиарда рублей, отказаться от договора (исполнения договора) аренды во внесудебном порядке в течение двух лет с даты его заключения исключительно по основаниям, предусмотренным пунктами 1 - 4 статьи 620 Гражданского кодекса Российской Федерации.

25.5. Совокупная площадь смежных земельных участков, предусмотренных подпунктом ж) пункта 25.1 Правил, которые (права аренды которых) входят в состав Фонда, не должна превышать 20 процентов совокупной площади земельных участков, на которых расположено недвижимое имущество, составляющее Фонд, которые имеют общую границу с такими смежными земельными участками и которые (права аренды которых) входят в состав Фонда.

25.6. В состав Фонда не может входить имущество, изъятое из оборота или ограниченное в обороте в соответствии с законодательством Российской Федерации.

25.7. В состав активов Фонда не могут входить наличные денежные средства.

25.8. В состав активов Фонда не могут входить цифровые валюты, изменение стоимости которых (выплаты по которым) в соответствии с их условиями (условиями их выпуска, правилами доверительного управления (перспектом (правилами) инвестиционного фонда) зависит (зависят) от изменения курсов цифровых валют, изменение стоимости которых (выплаты по которым) в соответствии с их условиями (условиями их выпуска, правилами доверительного управления (перспектом (правилами) инвестиционного фонда) зависит (зависят) от изменения курсов цифровых валют.

25.9. 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), 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.

25.10. 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 и иностранных юридических лицах, признанных банками по законодательству иностранных государств, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, а также в Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике (далее - иностранные государства), на территории которых они зарегистрированы (далее - иностранные банки), депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств, государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств, требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу.

25.11. Лица, обязанные по:

- а) государственным ценным бумагам Российской Федерации, депозитным сертификатам российских кредитных организаций должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;
- б) государственным ценным бумагам иностранных государств, депозитным сертификатам иностранных банков иностранных государств должны быть зарегистрированы в государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, а также в Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике.

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

- а) российские органы государственной власти;
- б) иностранные органы государственной власти;

25.13. Видами объектов недвижимого имущества, составляющего Фонд, могут являться: здания, строения, сооружения, помещения, единые недвижимые комплексы и земельные участки в соответствии с перечнем, установленным в пункте 25.1 Правил. Назначением объектов недвижимого имущества, составляющих Фонд, может являться нежилое недвижимое имущество в соответствии с перечнем, установленным в пункте 25.1 Правил. Объекты недвижимого имущества, в которые (права аренды на которые) может быть инвестировано имущество, составляющее Фонд, могут располагаться исключительно на территории Российской Федерации.

25.14. 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, земли для обеспечения космической деятельности, земли обороны, безопасности и земли иного специального назначения, за исключением земельных участков, изъятых из оборота или ограниченных в обороте в соответствии с законодательством Российской Федерации.

26. Структура активов Фонда.

26.1. Структура активов Фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:

1) денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если юридическое лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), права требования к такому юридическому лицу 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.

2) оценочная стоимость государственных ценных бумаг одного иностранного государства не должна превышать 10 процентов стоимости активов Фонда.

26.2. Для целей расчета ограничения, указанного в подпункте 1 пункта 26.1 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 или в связи с выплатой дохода от доверительного управления имуществом, составляющим Фонд, 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 или в связи с выплатой дохода от доверительного управления имуществом, составляющим Фонд, на момент расчета ограничения.

Для целей расчета ограничения, указанного в подпункте 1 пункта 26.1 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.

26.3. Стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных Управляющей компанией по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки (за исключением сделок с активами, предусмотренными подпунктом 1 пункта 25.1 Правил), и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (далее - Федеральный закон «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 подпунктом 1 пункта 25.1 Правил), совокупная стоимость активов, указанных в первом абзаце настоящего пункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «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;
- договоры репо заключаются 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 Правилами 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 предусмотрена невозможность распоряжения приобретенными ценными бумагами, за исключением их возврата по второй части такого договора репо.

26.4. Требования пункта 26.1 Правил не применяются до даты завершения (окончания) формирования Фонда и в течение месяца после этой даты, а также после даты возникновения основания прекращения Фонда

27. Описание рисков, связанных с инвестированием.

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

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

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

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

Для целей настоящего описания под риском при осуществлении операций по инвестированию понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для инвестора.

Инвестор неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Риски инвестирования в активы, указанные в инвестиционной декларации Фонда, включают, но не ограничиваются следующими рисками:

- Нефинансовые риски;
- Финансовые риски.

I. **Нефинансовые риски.** К нефинансовым рискам, в том числе, могут быть отнесены следующие риски:

- **Стратегический риск** связан с социально-политическими и экономическими условиями развития Российской Федерации или стран, где 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 снижения реальной покупательной способности активов, так и размер обязательств по финансовым инструментам, исполняемым за счет активов фонда.
- **Инфляционный риск** состоит в возможности обесценения денежных активов, а также доходов в связи с изменением покупательской способности денег.
- **Процентный риск** заключается в потерях, которые Фонд может понести в результате неблагоприятного изменения процентной ставки. 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.

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

III. **Иные (в том числе специфические) риски.** Помимо вышеуказанных 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) **Риски инвестирования в объекты недвижимого имущества и имущественные права на недвижимое имущество.** 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.
 - Риск местоположения определяется условиями местного рынка и перспективами социально-экономического развития региона, которые определяются притоками и оттоками капитала из региона, уровнем дифференцированности занятости работоспособного населения, криминогенностью ситуации в регионе, отношением населения к частному и иностранному капиталу, возможностями межэтнических и социально-экономических и вооруженных конфликтов, экологией региона и т.д.
 - Арендный риск выражается в невозможности/неспособности найти арендаторов на объекты недвижимого имущества, а также связан с тем, что арендатор не может заплатить всю арендную плату, предусмотренную договором. Убытки по арендному кредиту несет владелец, потому что для выселения арендатора и подготовки помещения для нового арендатора требуется время. Этот тип риска чаще всего проявляется для недвижимости с одним-единственным арендатором.
 - В результате физического износа и старения и влияния внешних неблагоприятных факторов (природных бедствий, техногенных чрезвычайных ситуаций, в том числе пожаров) происходит уменьшение работоспособности объектов недвижимого имущества.
 - Трудно определить степень функционального износа, потому что он в большей степени зависит от разработок новых технологий. Когда новые технологии, такие как лифты, контроль климата и безопасности, введены в новые конкурирующие здания, более старые здания теряют свою привлекательность для арендаторов, и владелец должен либо запрашивать меньшую арендную плату и тратить деньги на усовершенствование домов, либо терпеть более низкую занятость помещений.
 - Инфраструктурные риски характеризуются необходимостью обязательного поддержания целостности, сохранности, соответствующего технического состояния конструкций и сооружений объекта, обеспечения безопасности объекта, имущества и лиц на нем пребывающих, путем финансирования соответствующих расходов. К таким расходам следует относить, услуги управляющих компаний (операторов) объектами недвижимости, расходы на тепло/энергоносители, водоснабжение/водоотведение, связь, пожарная безопасность, охрана, страхование, технические экспертизы соответствия техническим требованиям, расходы на плановые и капитальные ремонты. Увеличение тарифов за товары и услуги в виду рыночных и регуляторных изменений может изменить денежный поток доходов от недвижимости по сравнению с ожидаемым.
 - Риски, связанные с невозможностью/неспособностью:
 - эффективного использования, которое подразумевает такое использование объектов недвижимого имущества, которое максимизирует его продуктивность, что соответствует его наибольшей стоимости, и которое физически возможно, юридически разрешено и финансово оправданно;

- продажи объекта недвижимого имущества по цене выше цены инвестирования.
- При приобретении земельных участков главным принципом оценки рисков является принцип наиболее эффективного использования. 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.
 - Риск невозможности/задержки перевода имущественных прав на недвижимое имущество в объекты недвижимого имущества.

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 Правилами.

28. 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

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

30. До даты завершения (окончания) формирования Фонда Управляющая компания не распоряжается имуществом, включенным в состав Фонда при его формировании. С даты завершения (окончания) формирования Фонда Управляющая компания осуществляет доверительное управление Фондом путем совершения любых юридических и фактических действий в отношении имущества, составляющего Фонд, в том числе путем распоряжения указанным имуществом.

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

32. 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.

33. Управляющая компания:

- 1) без специальной доверенности осуществляет доверительное управление Фондом путем совершения любых юридических и фактических действий в отношении составляющего его имущества, в том числе путем распоряжения указанным имуществом.
- 2) вправе предъявлять иски и выступать ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению Фондом;
- 3) вправе передать свои права и обязанности по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании в порядке, предусмотренном абзацем первым пункта 5 статьи 11 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», в случае принятия общим собранием владельцев инвестиционных паев решения о передаче прав и обязанностей управляющей компании по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании;

- 4) вправе провести дробление инвестиционных паев на условиях и в порядке, установленных нормативными актами Банка России;
- 5) вправе выдать дополнительные инвестиционные паи в порядке и сроки, предусмотренные настоящими Правилами;
- 6) вправе выдать инвестиционные паи после завершения (окончания) формирования Фонда при досрочном погашении Инвестиционных паев, за исключением случая досрочного частичного погашения инвестиционных паев без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении (далее - частичное погашение инвестиционных паев);
- 7) вправе принять решение о досрочном прекращении Фонда без решения общего собрания владельцев Инвестиционных паев;
- 8) вправе погасить за счет имущества, составляющего Фонд, задолженность, возникшую в результате использования Управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев.

34. 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;
- 2) при осуществлении доверительного управления Фондом действовать разумно и добросовестно при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей в интересах владельцев инвестиционных паев;
- 3) передавать имущество, составляющее Фонд, для учета и (или) хранения Специализированному депозитарию, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации, в том числе нормативными актами 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) раскрывать информацию о Фонде в соответствии с требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;
- 6) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав или для частичного погашения инвестиционных паев без заявления ими требований об их погашении не позднее 3 (трех) рабочих дней до даты составления указанного списка, посредством размещения информации в личном кабинете по адресу lk.accent-am.ru, доступ к которому предоставлен Управляющей компанией; раскрывать отчеты, требования к которым устанавливаются Банком России;
- 7) при осуществлении доверительного управления Фондом выявлять конфликт интересов и управлять конфликтом интересов, в том числе путем предотвращения возникновения конфликта интересов и (или) раскрытия или предоставления информации о конфликте интересов;
- 8) страховать недвижимое имущество, за исключением земельных участков, от рисков его утраты и повреждения недвижимого имущества, при этом:
 - а) минимальная страховая сумма должна составлять 50 процентов оценочной стоимости объекта недвижимого имущества на дату заключения договора страхования;
 - б) максимальный размер франшизы, должен составлять 1 процент страховой суммы;
 - в) максимальный срок, в течение которого в соответствии с договором страхования должно начаться действие страхования в отношении недвижимого имущества, составляющего Фонд, должен составлять 20 рабочих дней с даты включения недвижимого имущества в состав имущества фонда;
 - г) 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.
- 9) Управляющая компания вправе возложить обязанность, предусмотренную настоящим подпунктом, на арендатора недвижимого имущества.
- 10) соблюдать настоящие Правила;

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

35. Управляющая компания не вправе:

- 1) распоряжаться имуществом, составляющим Фонд, без предварительного согласия Специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, проводимых российской или иностранной биржей либо иным организатором торговли;
- 2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете без предварительного согласия Специализированного депозитария;
- 3) использовать имущество, составляющее Фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением Фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц;
- 4) взимать проценты за пользование денежными средствами Управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев в случае недостаточности денежных средств, составляющих Фонд;
- 5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:
 - а) по приобретению за счет имущества, составляющего Фонд, 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;
 - 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) договоры займа или кредитные договоры, возврат денежных средств по которым осуществляется за счет имущества Фонда, за исключением случаев получения денежных средств для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих Фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего Фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать 20 (Двадцать) процентов стоимости чистых активов Фонда, а срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать 6 (Шесть) месяцев;
 - е) сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества Фонда, Данное ограничение не применяется в случае соблюдения требований, предусмотренных пунктом 26.3 Правил;
 - ж) сделки по приобретению в состав Фонда имущества, находящегося у Управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, и имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором Управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;
 - з) сделки по отчуждению имущества, составляющего Фонд, в состав имущества, находящегося у Управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором Управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;
 - и) сделки по приобретению в состав Фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками Управляющей компании, их основными и преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами Управляющей компании, а также Специализированным депозитарием, Аудиторской организацией, Регистратором;
 - к) сделки по приобретению в состав Фонда имущества, принадлежащего Управляющей компании, ее участникам, основным и преобладающим хозяйственным обществам ее участников, ее дочерним и зависимым обществам, либо по отчуждению имущества, составляющего Фонд, указанным лицам;
 - л) сделки по приобретению в состав Фонда имущества у Специализированного депозитария, Оценщиков, Аудиторской организации, с которыми Управляющей компанией

заключены договоры, и владельцев инвестиционных паев либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев выдачи инвестиционных паев владельцам инвестиционных паев, и оплаты расходов, указанных в пункте 124 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных Правилами;

- м) сделок по передаче имущества, составляющего Фонд, в пользование владельцам Инвестиционных паев.
- н) сделки по приобретению в состав Фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) Управляющей компанией, а также акционерным инвестиционным фондом, активы которого находятся в доверительном управлении Управляющей компании или функции единоличного исполнительного органа которого осуществляет Управляющая компания;
- 6) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащие оплате за счет активов Фонда, в случаях, установленных нормативными актами Банка России;
- 7) приобретать инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда, находящегося в ее доверительном управлении.

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

Долги, возникшие по таким обязательствам, не могут погашаться за счет имущества, составляющего Фонд.

IV. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПАИ

37. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.

37.1. 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 голоса при принятии решений общим собранием владельцев инвестиционных паев;
- 4) право владельцев инвестиционных паев на получение дохода от доверительного управления имуществом, составляющим фонд (далее – доход по инвестиционному паю):
 - 4.1) Доход по инвестиционному паю определяется и начисляется на последний рабочий день каждого календарного месяца (далее – Отчетная дата определения дохода по инвестиционному паю). Первой Отчетной датой определения дохода по инвестиционному паю является последний рабочий день календарного месяца следующего за календарным месяцем, в котором завершилось формирование Фонда. Последней Отчетной датой определения дохода по инвестиционному паю является последний рабочий день календарного месяца, предшествующего календарному месяцу, в котором возникло основание прекращения Фонда.
 - 4.2) Доход по инвестиционным паям составляет 90 (Девяносто) процентов дохода от доверительного управления Фондом на Отчетную дату определения дохода по инвестиционному паю.
 - 4.3) Доход от доверительного управления Фондом 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, за исключением счетов по депозитам, по состоянию на Отчетную дату определения дохода по инвестиционному паю, а также за вычетом следующих сумм:
 - а) 1 000 000,00 (Одного миллиона) рублей;
 - б) начисленных, но не оплаченных по состоянию на Отчетную дату определения дохода по инвестиционному паю расходов, связанных с доверительным управлением имуществом Фонда, предусмотренных пунктом 124 настоящих Правил;
 - в) начисленных, но не возмещенных по состоянию на Отчетную дату определения дохода

- по инвестиционному паю расходов, связанных с доверительным управлением имуществом Фонда, возмещение которых предусмотрено Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными актами Банка России и настоящими Правилами;
- г) начисленных, но не выплаченных по состоянию на Отчетную дату определения дохода по инвестиционному паю вознаграждений Управляющей компании, Специализированному депозитарию, Аудиторской организации, Регистратору и Оценщикам, указанных в подпункте 1.1) подпункта 1) и подпункте 2) пункта 121 настоящих Правил;
 - д) зачисленных в соответствующую Отчетную дату определения дохода по инвестиционному паю на банковские счета, открытые 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.
- 4.4) Доход по инвестиционным паям начисляется и доход по инвестиционному паю выплачивается при одновременном соблюдении следующих условий:
- а) доход от доверительного управления Фондом на Отчетную дату определения дохода по инвестиционному паю составляет более 1 000 000,00 (Одного миллиона) рублей;
 - б) в состав имущества Фонда в течение любого периода времени в пределах календарного квартала, предшествующего Отчетной дате определения дохода по инвестиционному паю, входили объекты инвестирования, предусмотренные подпунктом 1 пункта 25.1 настоящих Правил, и (или) в состав имущества Фонда в течение календарного квартала, предшествующего Отчетной дате определения дохода по инвестиционному паю, однократно или многократно поступали денежные средства, полученные по сделкам, направленным на реализацию объектов инвестирования, предусмотренных подпунктом 1 пункта 25.1 настоящих Правил.
- 4.5) Доход по инвестиционным паям начисляется на Отчетную дату определения дохода по инвестиционному паю.
- 4.6) Выплата дохода по инвестиционному паю осуществляется не позднее 20 (Двадцати) рабочих дней с даты начисления дохода по инвестиционным паям.
- 4.7) Доход по инвестиционному паю выплачивается владельцам инвестиционных паев исходя из дохода по одному инвестиционному паю и количества принадлежащих им инвестиционных паев на дату составления списка лиц, имеющих право на получение дохода по инвестиционному паю. Указанный список лиц составляется на основании данных реестра владельцев инвестиционных паев по состоянию на Отчетную дату определения дохода по инвестиционному паю. Для составления списка лиц, имеющих право на получение дохода по инвестиционному паю, номинальный держатель представляет данные о лицах, в интересах которых он владеет инвестиционными паями, на дату его составления.
- 4.8) 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.
- 4.9) Доход по одному инвестиционному паю определяется путем деления дохода по инвестиционным паям на общее количество выданных инвестиционных паев по состоянию на Отчетную дату определения дохода по инвестиционному паю.
- 4.10) Выплата дохода по инвестиционному паю 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 по инвестиционному паю осуществляется не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с даты получения Управляющей компанией необходимых сведений о реквизитах банковского счета для перечисления дохода;
- 5) право требовать от Управляющей компании погашения инвестиционного пая и выплаты в связи с этим денежной компенсации, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее Фонд, в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и настоящими Правилами;

- б) право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления Фондом со всеми владельцами инвестиционных паев (прекращении Фонда) в размере, пропорциональном приходящейся на инвестиционный пай доле имущества, распределяемого среди владельцев инвестиционных паев;

38. 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.

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

40. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковые права.

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

42. Права, удостоверенные Инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.

43. Общее количество выдаваемых Управляющей компанией инвестиционных паев составляет **1 000 000 000 (Один миллиард) штук.**

44. Количество инвестиционных паев, которое Управляющая компания вправе выдавать после завершения (окончания) формирования Фонда дополнительно к количеству выданных инвестиционных паев, предусмотренных пунктом 43 настоящих Правил (далее – дополнительные инвестиционные паи), составляет **1 000 000 000 (Один миллиард) штук.**

45. При выдаче одному лицу инвестиционных паев, составляющих дробное число, количество знаков после запятой, до которого округляется дробное число, выражающее количество инвестиционных паев, составляет 5 (Пять).

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

Инвестиционные паи могут обращаться на организованных торгах.

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

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

48. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев.

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

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

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

V. ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ

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

- 1) утверждения изменений и дополнений, которые вносятся в настоящие Правила, связанных:
 - а) 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;
 - б) с увеличением размера вознаграждения Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора, Аудиторской организации и Оценщиков;
 - в) 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;
- г) с введением скидок в связи с погашением инвестиционных паев или увеличением их размеров;
 - д) с изменением типа Фонда;
 - е) с определением количества дополнительных инвестиционных паев Фонда, которые могут быть выданы после завершения (окончания) его формирования;
 - ж) с введением или изменением положений, направленных на раскрытие или предоставление информации о конфликте интересов Управляющей компании, Специализированного депозитария;
 - з) с изменением категории фонда;
 - и) с установлением или исключением права владельцев инвестиционных паев на получение дохода от доверительного управления имуществом, составляющим Фонд;
 - к) с изменением правил и сроков выплаты дохода от доверительного управления имуществом, составляющим Фонд;
 - л) с увеличением максимального совокупного размера расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд;
 - м) с изменением срока действия договора доверительного управления Фондом;
 - н) с увеличением размера вознаграждения лица, осуществляющего прекращение Фонда;
 - о) с изменением количества голосов, необходимых для принятия решения общим собранием;
 - п) с введением, изменением или исключением положений о возможности частичного погашения инвестиционных паев без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении;
 - р) с установлением, изменением или исключением ограничений Управляющей компании по распоряжению имуществом, составляющим Фонд;
 - с) с изменением валюты, в которой определяется стоимость чистых активов Фонда, в том числе среднегодовая стоимость чистых активов, или расчетная стоимость инвестиционного пая;
- 2) передачи прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании;
 - 3) досрочного прекращения или продления срока действия договора доверительного управления Фондом.

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

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

50.2. Проведение заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием осуществляется Управляющей компанией по собственной инициативе или по письменному требованию владельцев инвестиционных паев, составляющих не менее 10 (Десяти) процентов общего количества инвестиционных паев на дату подачи требования о проведении заседания или заочного голосования. Отказ в созыве Общего собрания по указанному в настоящем подпункте Правил 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.

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

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

При этом данный отказ допускается в случае, если требование владельцев инвестиционных паев о проведении заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием не соответствует Федеральному закону «Об инвестиционных фондах» или ни один из вопросов, предлагаемых для включения в повестку дня, не относится к компетенции общего собрания.

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

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

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

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

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

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

50.6. Требование о проведении заседания или заочного голосования должно быть подписано всеми владельцами инвестиционных паев, требующими проведения заседания или заочного голосования, или их уполномоченными представителями в соответствии с настоящими Правилами.

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

Требования настоящего пункта не применяются, если требование о проведении заседания или заочного голосования направляется способом, предусмотренным абзацем четвертым пункта 50.8 настоящих Правил.

50.7. В случае если лицом, осуществляющим проведение заседания или заочного голосования, являются Управляющая компания или владельцы инвестиционных паев, лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования, должно уведомить о проведении заседания или заочного голосования Специализированный депозитарий и Банк России не позднее чем за 15 (пятнадцать) рабочих дней до даты проведения заседания или заочного голосования.

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

- почтовым отправлением или курьерской службой по адресам Управляющей компании и

Специализированного депозитария в пределах их места нахождения, указанным в едином государственном реестре юридических лиц (далее - ЕГРЮЛ);

- вручением под подпись лицам, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа Управляющей компании, единоличного исполнительного органа Специализированного депозитария, или иным лицам, уполномоченным от имени Управляющей компании, Специализированного депозитария принимать адресованную им письменную корреспонденцию;
- путем дачи владельцем инвестиционных паев, права которого на инвестиционные паи учитываются номинальным держателем, иностранным номинальным держателем, иностранной организацией, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги (далее - клиентский номинальный держатель), указания (инструкции) клиентскому номинальному держателю, если это предусмотрено договором с ним, и направления клиентским номинальным держателем сообщения о волеизъявлении владельца инвестиционных паев в соответствии с полученным от него указанием (инструкцией) (в случае если ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда осуществляется Специализированным депозитарием этого фонда).

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

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

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

- в случае направления простым почтовым отправлением - дата, указанная на оттиске календарного штемпеля, подтверждающего дату получения почтового отправления;
- в случае направления заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении (иным регистрируемым почтовым отправлением) - дата вручения почтового отправления адресату под подпись;
- в случае направления через курьерскую службу - дата вручения курьером;
- в случае вручения под подпись - дата вручения;
- в случае если дано указание (инструкция) клиентскому номинальному держателю - дата получения лицом, осуществляющим ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда, сообщения о волеизъявлении владельца инвестиционных паев этого фонда;
- в случае направления по электронной почте - дата получения отправителем электронного уведомления, автоматически сформированного с помощью функции подтверждения доставки сообщений.

50.11. В случае если Управляющей компанией или Специализированным депозитарием фонда принято решение об отказе в проведении заседания или заочного голосования, Управляющая компания или Специализированный депозитарий фонда не позднее трех рабочих дней с даты принятия указанного решения должны направить владельцам инвестиционных паев (их уполномоченным представителям), требовавшим проведение заседания или заочного голосования, решение об отказе в проведении заседания или заочного голосования и информацию о причине принятия указанного решения способами (одним или несколькими), предусмотренными для предоставления сообщения о проведении заседания или заочного голосования.

50.12. Решение о проведении заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием принимается Управляющей компанией, Специализированным депозитарием или владельцами инвестиционных паев (далее - лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования).

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

- 1) способ принятия решения общим собранием (путем проведения заседания, в том числе заседания с использованием электронных либо иных технических средств, если при этом используются способы, позволяющие достоверно установить лицо, принимающее дистанционное участие в заседании, и позволяющие такому лицу участвовать в обсуждении вопросов повестки дня и голосовать по

вопросам повестки дня, поставленным на голосование (далее - заседание с дистанционным участием), и (или) без проведения заседания (заочное голосование). При проведении заочного голосования для принятия решений общим собранием могут использоваться электронные либо иные технические средства, позволяющие направить заполненный бюллетень для голосования и достоверно установить направившее его лицо);

- 2) способы представления (направления) бюллетеней для голосования, предусмотренные настоящими правилами, с указанием сведений для представления (направления) бюллетеней для голосования, в том числе почтового адреса, адреса электронной почты, по которым могут направляться заполненные бюллетени для голосования, адреса сайта в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", на котором могут быть заполнены электронные формы бюллетеней для голосования;
- 3) дату и время проведения заседания (в случае проведения заседания), дату окончания приема заполненных бюллетеней для голосования (в случае заочного голосования либо проведения заседания, совмещенного с заочным голосованием);
- 4) адрес места проведения заседания (в случае проведения заседания с определением места его проведения);
- 5) способ дистанционного участия и сведения о порядке доступа к дистанционному участию (в случае проведения заседания с дистанционным участием);
- 6) время начала и время окончания регистрации лиц, участвующих в заседании (в случае проведения заседания), а также способ (способы) регистрации указанных лиц;
- 7) дату, по состоянию на которую составляется список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании;
- 8) повестку дня заседания или заочного голосования.

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

50.15. Местом проведения заседания является город Москва.

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

50.17. В случае если лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования, является лицом, осуществляющим ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда, указанное лицо должно составить список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании.

В случае если лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования, не является лицом, осуществляющим ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда, указанное лицо должно направить лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда, требование о составлении списка владельцев инвестиционных паев и на его основе составить список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании.

В список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, включаются залогодержатели инвестиционных паев, если инвестиционные паи, предоставляющие их владельцам право голоса по вопросам, включенным в повестку дня заседания или заочного голосования, являются предметом залога и условиями договора залога таких инвестиционных паев предусмотрено, что права по заложенным инвестиционным паям (право голоса по заложенным паям) осуществляет залогодержатель, а также лица, к которым права на инвестиционные паи перешли в порядке наследования или реорганизации.

Изменения в список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, могут вноситься только в случае восстановления нарушенных прав лиц, не включенных в указанный список на дату его составления, или исправления ошибок, допущенных при его составлении.

50.18. Список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, предоставляется лицом, осуществляющим проведение заседания или заочного голосования, для ознакомления по требованию лиц, включенных в этот список и обладающих не менее чем 1 (Одним) процентом инвестиционных паев от общего количества выданных инвестиционных паев на дату поступления такого требования. При этом персональные данные физических лиц, включенных в указанный список, предоставляются только с согласия этих лиц.

50.19. По требованию любого заинтересованного лица лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования, в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты поступления такого требования обязано предоставить ему выписку из списка лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, содержащую данные об этом лице, или справку о том, что указанное заинтересованное лицо не включено в список

лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании.

50.20. Сообщение о проведении заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием должно содержать информацию, определенную в решении о проведении заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием, и следующие сведения:

- 1) название Фонда;
- 2) полное фирменное наименование Управляющей компании;
- 3) полное фирменное наименование Специализированного депозитария;
- 4) информацию, позволяющую идентифицировать лиц, осуществляющих проведение заседания или заочного голосования, содержащую наименование (для коммерческих организаций - полное фирменное наименование) в отношении юридического лица и (или) фамилию, имя, отчество (последнее - при наличии) в отношении физического лица;
- 5) порядок ознакомления с информацией (материалами) для проведения заседания или заочного голосования;
- 6) 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.

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

- опубликовать сообщение о созыве общего собрания на сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", принадлежащем Управляющей компании или специализированному депозитарию фонда (далее - сайт управляющей компании, сайт специализированного депозитария фонда). В случае если общее собрание созывается владельцами инвестиционных паев и печатное издание не определено в правилах доверительного управления фонда, сообщение о созыве общего собрания публикуется в любом печатном издании (в случае если инвестиционные паи не ограничены в обороте);
- направить сообщение о проведении заседания или заочного голосования лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда, для его передачи номинальным держателям, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев фонда, для передачи владельцам инвестиционных паев, права которых на инвестиционные паи учитываются клиентскими номинальными держателями (в случае если лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования, не является лицом, осуществляющим ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда);
- направить сообщение о проведении заседания или заочного голосования номинальным держателям, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев фонда, для его передачи владельцам инвестиционных паев, права которых на инвестиционные паи учитываются клиентскими номинальными держателями (в случае если лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования, является лицом, осуществляющим ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда).

Сообщение о проведении заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием должно быть направлено в Специализированный депозитарий.

50.22. Лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования, не позднее чем за 15 (Пятнадцать) рабочих дней до даты проведения заседания или заочного голосования, определенной в решении о проведении заседания или заочного голосования, должно направить бюллетень для голосования, а также информацию (материалы) для проведения заседания или заочного голосования:

- лицам, имеющим право на участие в заседании или заочном голосовании, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев фонда. Бюллетень для голосования и указанная информация (материалы) направляются способами (одним или несколькими), предусмотренными для предоставления сообщения о проведении заседания или заочного голосования;
- лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда, для их передачи номинальным держателям, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев фонда, для передачи владельцам инвестиционных паев, права которых на инвестиционные паи учитываются

клиентскими номинальными держателями (в случае если лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования, не является лицом, осуществляющим ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда);

- номинальным держателям, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев фонда, для их передачи владельцам инвестиционных паев, права которых на инвестиционные паи учитываются клиентскими номинальными держателями (в случае если лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования, является лицом, осуществляющим ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда)

Информация (материалы) для проведения заседания или заочного голосования должна быть доступна для ознакомления лицам, включенным в список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, в помещении по адресу в пределах места нахождения проведения заседания или заочного голосования Управляющей компании (Специализированного депозитария), указанному в ЕГРЮЛ, а также в иных местах, указанных в сообщении о проведении заседания или заочного голосования с даты раскрытия сообщения о проведении заседания или заочного голосования до даты его проведения.

Указанная информация (материалы) для проведения заседания должна быть доступна лицам, принимающим участие в заседании, во время его проведения. В случае если лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в заседании, либо их уполномоченные представители принимают участие в заседании дистанционно, информация для проведения заседания должна быть доступна им в форме электронных документов.

50.23. Лицо, осуществляющее проведение заседания или заочного голосования, обязано по требованию лица, включенного в список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, предоставить ему копии документов, содержащих информацию (материалы) для проведения заседания или заочного голосования, в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты поступления указанного требования.

В случае если копии документов, содержащих информацию для проведения заседания или заочного голосования, предоставляются лицу, включенному в список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, указанные копии документов должны предоставляться без взимания платы или по решению лица, осуществляющего проведение заседания или заочного голосования, за плату, не превышающую расходы на их изготовление.

50.24. Бюллетень для голосования должен содержать следующую информацию:

- 1) название Фонда;
- 2) полное фирменное наименование Управляющей компании;
- 3) полное фирменное наименование Специализированного депозитария;
- 4) информацию, позволяющую идентифицировать лиц, осуществляющих проведение заседания или заочного голосования, содержащую наименование (для коммерческих организаций - полное фирменное наименование) в отношении юридического лица и (или) фамилию, имя, отчество (последнее - при наличии) в отношении физического лица;
- 5) способ принятия решения Общим собранием (путем проведения заседания и (или) путем заочного голосования);
- 6) дату и время проведения заседания (в случае проведения заседания), дату окончания приема заполненных бюллетеней для голосования (в случае заочного голосования либо проведения заседания, совмещенного с заочным голосованием);
- 7) адрес места проведения заседания (в случае проведения заседания с определением места его проведения);
- 8) способ дистанционного участия и сведения о порядке доступа к дистанционному участию (в случае проведения заседания с дистанционным участием);
- 9) формулировки решений по каждому вопросу повестки дня заседания или заочного голосования;
- 10) варианты голосования по каждому вопросу повестки дня заседания или заочного голосования, выраженные формулировками «за» или «против»;
- 11) информацию о том, что бюллетень для голосования должен быть подписан владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем;
- 12) данные, необходимые для идентификации лица, включенного в список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, либо указание на необходимость приведения таких данных в бюллетене для голосования;
- 13) указание количества инвестиционных паев, принадлежащих лицу, включенному в список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании;

14) подробное описание порядка заполнения бюллетеня для голосования.

50.25. Информация (материалы) для проведения заседания или заочного голосования, предоставляемая лицам, включенным в список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, должна содержать:

- 1) проект изменений и дополнений в настоящие Правила, вопрос об утверждении которых внесен в повестку дня заседания или заочного голосования, и текст настоящих Правил с учетом указанных изменений и дополнений;
- 2) 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;
- 3) информацию о стоимости чистых активов Фонда и расчетной стоимости одного инвестиционного пая Фонда на момент их последнего определения;
- 4) иную информацию (материалы), предусмотренные настоящими Правилами.

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

50.27. Заседание объявляется открытым после наступления времени проведения заседания.

50.28. Лицо, осуществляющее проведение заседания, или уполномоченные им лица должны осуществить регистрацию лиц, подлежащих регистрации для участия в заседании.

Регистрация лиц, имеющих право на участие в заседании, оканчивается не ранее завершения обсуждения последнего вопроса повестки дня заседания.

Лица, зарегистрировавшиеся для участия в заседании, вправе голосовать по всем вопросам повестки дня заседания до его закрытия.

В случае проведения заседания, на котором голосование по вопросам повестки дня заседания осуществляется посредством заполнения электронной формы бюллетеня для голосования на сайте Управляющей компании, или сайте Специализированного депозитария фонда, лицам, зарегистрировавшимся для участия в заседании, должна быть предоставлена возможность голосования указанным способом по всем вопросам повестки дня заседания до его закрытия.

В случае заочного голосования, когда оно осуществляется посредством заполнения электронной формы бюллетеня для голосования на сайте Управляющей компании, или сайте Специализированного депозитария фонда, лицам, имеющим право на участие в заочном голосовании, должна быть предоставлена возможность голосования указанным способом по всем вопросам повестки дня заочного голосования до даты окончания приема заполненных бюллетеней для голосования.

Регистрация лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, должна осуществляться при условии их идентификации.

Идентификация лиц, принимающих участие в заседании по месту его проведения, должна осуществляться посредством сравнения данных документов, представляемых (предъявляемых) указанными лицами, с данными, содержащимися в списке лиц, имеющих право на участие в заседании.

Идентификация лиц, участвующих в заседании или заочном голосовании дистанционно, а также идентификация лиц, голосующих по вопросам повестки дня заседания или заочного голосования посредством заполнения электронной формы бюллетеня для голосования на сайте управляющей компании, или сайте специализированного депозитария фонда, должна осуществляться одним из следующих способов:

- с использованием информации из государственных информационных систем, созданных и эксплуатируемых в соответствии со статьей 14 Федерального закона от 27 июля 2006 года N 149-ФЗ "Об информации, информационных технологиях и о защите информации";
- с использованием квалифицированных сертификатов ключей проверки электронной подписи, выданных в порядке, установленном законодательством Российской Федерации об электронной подписи;
- с использованием оригиналов документов и (или) их копий, засвидетельствованных (удостоверенных) в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации.

50.29. Для участия в заседании подлежат регистрации лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в заседании (их уполномоченные представители).

Для участия в заседании, совмещенного с заочным голосованием, подлежат регистрации лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в заседании (их уполномоченные представители), за исключением лиц

(их уполномоченных представителей), бюллетени для голосования или сообщения о волеизъявлении которых получены либо электронные формы бюллетеней для голосования которых заполнены на сайте Управляющей компании, или сайте Специализированного депозитария фонда, до даты проведения заседания, совмещенного с заочным голосованием. По требованию лиц, зарегистрировавшихся для участия в заседании, им выдаются бюллетени для голосования на бумажном носителе.

В случае проведения заседания, совмещенного с заочным голосованием, лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в заседании (их уполномоченные представители), бюллетени для голосования или сообщения о волеизъявлении которых получены либо электронные формы бюллетеней для голосования которых заполнены на сайте управляющей компании, или сайте специализированного депозитария фонда, не позднее даты проведения заседания, совмещенного с заочным голосованием, вправе присутствовать на заседании. В случае если указанные лица участвуют в заседании по месту его проведения, им не выдаются бюллетени для голосования на бумажном носителе.

Новый уполномоченный представитель лица, включенного в список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, подлежит регистрации для участия в заседании или заочном голосовании, и такому представителю должны быть выданы бюллетени для голосования на бумажном носителе, если извещение о замене (отзыве) уполномоченного представителя получено лицом, осуществляющим проведение заседания или заочного голосования, до регистрации представителя, полномочия которого прекращаются.

50.30. В случае если инвестиционный пай находится в общей долевой собственности нескольких лиц, правомочия по голосованию на заседании или заочном голосовании осуществляются одним из участников общей долевой собственности по их усмотрению либо общим уполномоченным представителем участников общей долевой собственности.

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

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

В случае если голосование по вопросам повестки дня заседания или заочного голосования осуществляется посредством заполнения электронной формы бюллетеня для голосования на сайте Управляющей компании, или сайте Специализированного депозитария, должны фиксироваться дата и время заполнения электронных форм бюллетеней для голосования лицами, принимающими участие в заседании или заочном голосовании.

Бюллетени для голосования представляются (направляются) лицу, осуществляющему проведение заседания или заочного голосования, одним из следующих способов:

- посредством вручения бюллетеня для голосования по месту проведения заседания;
- посредством вручения бюллетеня для голосования под подпись уполномоченному сотруднику лица, осуществляющему проведение заочного голосования;
- посредством заполнения электронной формы бюллетеня для голосования на сайте Управляющей компании, или сайте Специализированного депозитария, в случае, если указанный способ предусмотрен в решении о проведении заседания или заочного голосования (указанный способ предоставления бюллетеня обязательно должен быть доступен лицам, принимающим участие в заседании с дистанционным участием);
- посредством направления бюллетеня для голосования почтовой связью;
- посредством направления бюллетеня для голосования в форме электронного документа (с приложением скан-копии документа) с использованием электронной подписи с адреса электронной почты владельца инвестиционных паев, предоставленного владельцем инвестиционных паев Управляющей компании письменно, на адрес электронной почты Управляющей компании, указанный в решении о созыве Общего собрания.

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

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

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

50.32. Решение Общего собрания принимается следующим количеством голосов от общего количества голосов, предоставляемых их владельцам в соответствии с количеством принадлежащих им инвестиционных паев на дату принятия решения о созыве Общего собрания:

50.32.1. По вопросам передачи прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании - 100% голосов от количества голосов, предоставляемых их принявшим участие в заседании или заочном голосовании владельцам в соответствии с количеством принадлежащих им инвестиционных паев на дату принятия решения о созыве Общего собрания.

50.32.2. По вопросам досрочного прекращения или продления срока действия договора доверительного управления Фондом - 100% голосов от количества голосов, предоставляемых их принявшим участие в заседании или заочном голосовании владельцам в соответствии с количеством принадлежащих им инвестиционных паев на дату принятия решения о созыве Общего собрания.

50.32.3. По всем иным вопросам, не предусмотренными пунктами 50.32.1, 50.32.2 настоящих Правил, решение Общего собрания принимается большинством голосов от общего количества голосов, предоставляемых их принявшим участие в заседании или заочном голосовании владельцам в соответствии с количеством принадлежащих им инвестиционных паев на дату принятия решения о созыве Общего собрания.

50.32.2. При этом количество голосов, предоставляемых владельцу инвестиционных паев при голосовании, определяется количеством принадлежащих ему инвестиционных паев на дату принятия решения о созыве Общего собрания.

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

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

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

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

50.35. Бюллетень для голосования, подписанный уполномоченным представителем лица, включенным в список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, или электронная форма бюллетеня для голосования, заполненная им на сайте управляющей компании, или сайте специализированного депозитария фонда, признается недействительным (недействительной) в случае получения лицом, осуществляющим проведение заседания или заочного голосования, извещения о замене (отзыве) указанного представителя не позднее даты проведения заседания или заочного голосования.

При подведении итогов голосования учитываются бюллетени для голосования, в которых голосующим оставлен только один из возможных вариантов голосования. Бюллетени для голосования, заполненные с нарушением указанного требования, считаются недействительными в части голосования по соответствующему вопросу.

В случае если при подведении итогов голосования обнаружено более одного бюллетеня для голосования, заполненных одним лицом и (или) его уполномоченным представителем, все такие бюллетени считаются недействительными.

Бюллетень для голосования также считается недействительным в случае, если он не подписан лицом, включенным в список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, или его уполномоченным представителем.

Бюллетень для голосования, подписанный уполномоченным представителем лица, включенного в список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, считается недействительным, если к нему не приложены документы, подтверждающие полномочия такого представителя, или их копии,

засвидетельствованные (удостоверенные) в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации.

50.36. Председателем и секретарем заседания, а также лицами, осуществляющими подсчет голосов или фиксирующими результат подсчета голосов в случае заочного голосования, являются уполномоченные представители лица, осуществляющего проведение заседания или заочного голосования.

50.37. Проведение заседания или заочного голосования и результаты голосования должны подтверждаться протоколом об итогах проведения заседания или заочного голосования, который составляется не позднее 2 (Двух) рабочих дней с даты проведения заседания или заочного голосования.

50.38. В протоколе об итогах проведения заседания или заочного голосования должна содержаться следующая информация:

- 1) название Фонда;
- 2) полное фирменное наименование Управляющей компании;
- 3) полное фирменное наименование Специализированного депозитария;
- 4) информация, позволяющая идентифицировать лиц, осуществивших проведение заседания или заочного голосования, содержащая наименование (для коммерческих организаций - полное фирменное наименование) в отношении юридического лица и (или) фамилию, имя, отчество (последнее - при наличии) в отношении физического лица;
- 5) способ принятия решения общим собранием (путем проведения заседания и (или) путем заочного голосования);
- 6) дата и время проведения заседания (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;
- 7) адрес места проведения заседания (в случае проведения заседания с определением места его проведения);
- 8) способ дистанционного участия и сведения о порядке доступа к дистанционному участию (в случае проведения заседания с дистанционным участием)
- 9) повестка дня заседания или заочного голосования;
- 10) время начала и время окончания регистрации лиц, участвовавших в заседании (в случае проведения заседания), а также способ (способы) регистрации указанных лиц;
- 11) время начала проведения (открытия) и время окончания проведения (закрытия) заседания (в случае проведения заседания). В случае если решения, принятые Общим собранием, и итоги голосования по ним оглашались на заседании, в ходе которого проводилось голосование, указываются также время начала и время окончания подведения итогов голосования по вопросам повестки дня заседания, вынесенным на голосование;
- 12) общее количество голосов, которыми обладали лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании;
- 13) количество голосов, которыми обладали лица, принявшие участие в заседании или заочном голосовании;
- 14) количество голосов, отданных за каждый из вариантов голосования («за» или «против») по каждому вопросу повестки дня заседания или заочного голосования;
- 15) количество недействительных бюллетеней для голосования с указанием общего количества голосов по таким бюллетеням;
- 16) формулировки решений, принятых Общим собранием по каждому вопросу повестки дня заседания или заочного голосования;
- 17) основные положения выступлений и фамилии, имена, отчества (последние - при наличии) выступавших лиц по каждому вопросу повестки дня заседания, вынесенному на голосование (в случае проведения заседания);
- 18) сведения о лицах, принявших участие в заседании или заочном голосовании, а также сведения о лицах, голосовавших против принятого решения общего собрания, потребовавших внести об этом запись в протокол;
- 19) сведения о ходе проведения заседания или заочного голосования или о ходе голосования, если лицо, принявшее участие в заседании или заочном голосовании, потребовало внести такие сведения в протокол об итогах проведения заседания или заочного голосования;

- 20) информация, позволяющая идентифицировать лиц, принявших участие в заседании или заочном голосовании, содержащая наименование (для коммерческих организаций - полное фирменное наименование) в отношении юридического лица и (или) фамилию, имя, отчество (последнее - при наличии) в отношении физического лица;
- 21) информация, позволяющая идентифицировать лиц, проводивших подсчет голосов, если подсчет голосов был поручен определенным лицам, или лиц, зафиксировавших результат подсчета голосов;
- 22) фамилии, имена, отчества (последние - при наличии) председателя и секретаря заседания (в случае проведения заседания);
- 23) дата составления протокола об итогах проведения заседания или заочного голосования.

50.39. Протокол об итогах проведения заседания или заочного голосования в случае проведения заседания подписывается председателем и секретарем заседания, а в случае заочного голосования - лицами, проводившими подсчет голосов или зафиксировавшими результат подсчета голосов.

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

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

50.42. После составления протокола об итогах проведения заседания или заочного голосования документы, относящиеся к заседанию или заочному голосованию (требование владельцев инвестиционных паев о проведении заседания или заочного голосования, решение о проведении заседания или заочного голосования, список лиц, имеющих право на участие в заседании или заочном голосовании, бюллетени для голосования, полученные лицом, осуществившим проведение заседания или заочного голосования, включая недействительные бюллетени, протокол об итогах проведения заседания или заочного голосования, а также отчет об итогах голосования на заседании или заочном голосовании), должны храниться лицом, осуществившим проведение заседания или заочного голосования, не менее пяти лет.

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

51. Отчет об итогах голосования на заседании или заочном голосовании должен содержать следующую информацию:

- 1) название Фонда;
- 2) полное фирменное наименование Управляющей компании;
- 3) полное фирменное наименование Специализированного депозитария;
- 4) информация, позволяющая идентифицировать лиц, осуществивших проведение заседания или заочного голосования, содержащая наименование (для коммерческих организаций - полное фирменное наименование) в отношении юридического лица и (или) фамилию, имя, отчество (последнее - при наличии) в отношении физического лица;
- 5) способ принятия решения общим собранием (путем проведения заседания и (или) путем заочного голосования);
- 6) дата и время проведения заседания (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;
- 7) адрес места проведения заседания (в случае проведения заседания с определением места его проведения);
- 8) способ дистанционного участия и сведения о порядке доступа к дистанционному участию (в случае проведения заседания с дистанционным участием);
- 9) повестка дня заседания или заочного голосования;
- 10) общее количество голосов, которыми обладали лица, включенные в список лиц, имевших право на участие в заседании или заочном голосовании;
- 11) количество голосов, которыми обладали лица, принявшие участие в заседании или заочном

голосовании;

- 12) количество голосов, отданных за каждый из вариантов голосования («за» или «против») по каждому вопросу повестки дня заседания или заочного голосования;
- 13) формулировки решений, принятых общим собранием по каждому вопросу повестки дня заседания или заочного голосования;
- 14) фамилии, имена, отчества (последние - при наличии) председателя и секретаря заседания (в случае проведения заседания);
- 15) информация, позволяющая идентифицировать лиц, проводивших подсчет голосов, если подсчет голосов был поручен определенным лицам, или лиц, зафиксировавших результат подсчета голосов;
- 16) дата составления отчета об итогах голосования на заседании или заочном голосовании.

52. Отчет об итогах голосования на заседании или заочном голосовании в случае проведения заседания подписывается председателем и секретарем заседания, а в случае заочного голосования - лицами, проводившими подсчет голосов или зафиксировавшими результат подсчета голосов.

53. Изменения и дополнения в настоящие Правила, должны быть представлены для регистрации в Банк России не позднее 15 рабочих дней со дня принятия Общим собранием владельцев инвестиционных паев решения об утверждении таких изменений и дополнений, или о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании.

VI. ВЫДАЧА ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ

54. Управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев:

- при формировании фонда;
- после завершения (окончания) формирования фонда при выдаче дополнительных инвестиционных паев и (или) при досрочном погашении инвестиционных паев, за исключением частичного погашения инвестиционных паев.

55. К заявке на приобретение инвестиционных паев, предусматривающей передачу в оплату инвестиционных паев имущества, оцениваемого Оценщиком, должен прилагаться отчет об оценке указанного имущества.

Условие о минимальной сумме денежных средств (стоимости имущества), предусмотренной Правилами, 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.

Порядок подачи и приема заявок на приобретение инвестиционных паев:

56. Выдача инвестиционных паев осуществляется на основании заявок на приобретение инвестиционных паев.

Заявки на приобретение Инвестиционных паев носят безотзывный характер.

57. Заявки на приобретение Инвестиционных паев подаются в местах приема заявок:

- учредителем управления (его уполномоченным представителем);
- номинальным держателем (его уполномоченным представителем).

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

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

60. 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.

61. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются Управляющей компании.

Способы подачи заявок на приобретение инвестиционных паев.

62. Заявки на приобретение инвестиционных паев, а также иные документы необходимые для приобретения инвестиционных паев могут быть:

- поданы непосредственно в Управляющую компанию, либо
- направлены по адресу Управляющей компании (адрес юридического лица), указанному в Едином государственном реестре юридических лиц (ЕГРЮЛ), посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении, либо
- поданы посредством размещения в личном кабинете по адресу lk.accent-am.ru, доступ к которому предоставлен Управляющей компанией.

63. Подлинность подписи на заявке на приобретение инвестиционных паев и иных документах, необходимых для открытия лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев, направленных заказным письмом с уведомлением о вручении, должна быть удостоверена нотариально.

Заявка в виде электронного документа должна содержать электронную подпись физического лица – простую электронную подпись или усиленную электронную подпись. Обязательным условием подписания документов в личном кабинете по адресу lk.accent-am.ru является успешное прохождение процедуры идентификации или упрощенной идентификации физическим лицом. Основанием для дистанционного взаимодействия с управляющей компанией является присоединение физического лица к соглашению об электронном документообороте. Доступ к личному кабинету является индивидуальным для каждого физического лица и предоставляется управляющей компанией в порядке, установленном управляющей компанией.

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

Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством личного кабинета по адресу lk.accent-am.ru, считается дата и время получения электронного документа Управляющей компанией.

65. В случае подписания заявки уполномоченным представителем, к заявке на приобретении инвестиционных паев должна быть приложена нотариально заверенная копия доверенности, содержащая в себе полномочия на право совершения представителем соответствующих действий.

66. В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных Правилами, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в анкете зарегистрированного лица, а в случаях отсутствия адреса в анкете или отсутствия самой анкеты, на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении в срок не позднее 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты получения почтового отправления Управляющей компанией.

67. Заявки на приобретение Инвестиционных паев (далее - Заявка), направленные электронной почтой, курьером или факсом, не принимаются.

68. Сведения, включаемые в заявку на приобретение инвестиционных паев:
- 1) полное название Фонда;
 - 2) полное фирменное наименование Управляющей компании;
 - 3) дата и время принятия заявки;
 - 4) сведения, позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку, и представителя лица, подавшего заявку, с указанием реквизитов документа, подтверждающего полномочия указанного представителя (для заявки, подаваемой представителем);
 - 5) сведения, позволяющие идентифицировать владельца (приобретателя) инвестиционных паев (для заявки, подаваемой номинальным держателем на основании распоряжения владельца (приобретателя) инвестиционных паев);
 - 6) сведения, позволяющие определить имущество, подлежащее передаче в оплату инвестиционных паев (сумма денежных средств, подлежащая передаче в оплату инвестиционных паев), а также сведения, позволяющие идентифицировать владельца указанного имущества;
 - 7) требование выдать инвестиционные паи на определенную сумму денежных средств (стоимость имущества) или требование выдать определенное количество инвестиционных паев (в случае если заявка подается в связи с осуществлением преимущественного права на приобретение инвестиционных паев);
 - 8) реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев;

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

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

11) сведения о способе направления уведомления об операции.

Сроки подачи и приема заявок на приобретение инвестиционных паев.

69. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются и принимаются:

- при формировании Фонда: в течение срока формирования Фонда, который истекает со дня, следующего за днем, когда сумма денежных средств (стоимость имущества), подлежащих (подлежащего) включению в состав Фонда, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования Фонда;

- при приобретении Дополнительных инвестиционных паев: в течение 3 (трех) рабочих дней со дня начала срока приема заявок, указанного в сообщении о начале срока приема заявок на приобретение Дополнительных инвестиционных паев;

- при приобретении инвестиционных паев в случае досрочного погашения Инвестиционных паев: в течение 2 (двух) недель со дня истечения срока приема заявок на погашение инвестиционных паев.

70. Особенности выдачи инвестиционных паев физическим лицам, не признанным Управляющей компанией квалифицированными инвесторами.

70.1. 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.

70.2. В случае отрицательного результата тестирования, предусмотренного настоящим пунктом 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 или стоимости иного имущества, переданных физическим лицом в оплату инвестиционных паев, приобретенных им в календарном году в случае отсутствия положительного результата тестирования, в совокупности не превысит 300 тысяч рублей.

70.3. Последствием нарушения положений настоящего пункта Правил является обязанность управляющей компании по требованию владельца инвестиционных паев:

1) погасить принадлежащие такому лицу инвестиционные паи не позднее 6 (Шести) месяцев после дня предъявления указанного требования;

2) уплатить за свой счет сумму денежных средств, переданных владельцем погашаемых инвестиционных паев в их оплату, или сумму денежных средств в размере стоимости имущества, переданного 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.

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

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

2) отсутствие надлежаще оформленных документов, необходимых для открытия в реестре

владельцев инвестиционных паев лицевого счета, на который должны быть зачислены приобретаемые инвестиционные паи, если такой счет не открыт;

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

4) несоблюдение установленных Правилами правил приобретения инвестиционных паев;

5) приостановление выдачи инвестиционных паев;

6) 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;

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

8) отрицательный результат тестирования, предусмотренного пунктом 1 статьи 21.1 Федерального закона «Об инвестиционных фондах». При этом управляющая компания вправе принять заявку на приобретение инвестиционных паев при одновременном соблюдении условий, указанных в пункте 70.2 Правил

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

Порядок и сроки выдачи инвестиционных паев:

72. Выдача Инвестиционных паев осуществляется при условии включения в состав Фонда денежных средств (иного имущества) переданных (переданного) в оплату инвестиционных паев.

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

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

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

76. Операции по счетам при выдаче инвестиционных паев совершаются на основании заявок на приобретение инвестиционных паев. Записи по лицевым счетам при выдаче инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, в том числе в ходе его формирования, вносятся Регистратором в день получения им всех документов, являющихся основанием для совершения операций.

77. Количество инвестиционных паев, выдаваемых Управляющей компанией при формировании Фонда, определяется путем деления суммы денежных средств (стоимости имущества), включенных (включенного) в состав Фонда, на сумму денежных средств (стоимость имущества), на которую в соответствии с Правилами выдается инвестиционный пай.

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

79. Выдача Инвестиционных паев осуществляется в один день не позднее 1 (одного) рабочего дня, следующего за днем включения денежных средств (иного имущества), переданных (переданного) в оплату инвестиционных паев, в состав Фонда.

80. Управляющая компания обязана приостановить выдачу инвестиционных паев Фонда 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 Регистратора 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».

81. В оплату инвестиционных паев при формировании Фонда передаются денежные средства и(или) **имущество, предусмотренное подпунктом 1 пункта 25.1 настоящих Правил.**

82. Минимальная сумма денежных средств (стоимости имущества), передачей которой в оплату

инвестиционных паев обусловлена выдача инвестиционных паев при формировании Фонда составляет 1 000 (Одна тысяча) рублей.

83. Оплата инвестиционных паев при формировании Фонда, а также инвестиционных паев, выдаваемых при досрочном погашении инвестиционных паев, производится в течение срока приема заявок на их приобретение.

Минимальный срок для оплаты дополнительных инвестиционных паев при осуществлении преимущественного права на их приобретение составляет не менее 3 (трех) месяцев для передачи в оплату дополнительных инвестиционных паев иного имущества, кроме денежных средств.

Днем окончания (истечения) срока оплаты инвестиционных паев при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев также считается день, на который все имущество, указанное в заявках на приобретение инвестиционных паев, поданных лицами, имеющими такое преимущественное право, передано в оплату инвестиционных паев.

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

Передача имущества, предусмотренного подпунктом 1 пункта 25.1 настоящих Правил, в оплату инвестиционных паев осуществляется по передаточному акту, подписываемому лицом, передающим указанное имущество в оплату инвестиционных паев, и Управляющей компанией. Датой передачи недвижимого имущества и (или) прав аренды является дата, указанная в передаточном акте. Передача недвижимого имущества в оплату инвестиционных паев осуществляется при условии государственной регистрации права на недвижимое имущество в соответствии со статьей 15 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

Стоимость имущества, передаваемого в оплату инвестиционных паев, определяется в соответствии с требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах», принятых в соответствии с ним нормативных актов, требованиями Указания Банка России от 25.08.2015 № 3758-У «Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчета среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев» или заменяющего его нормативного акта, действующего в соответствующий момент времени, и действующими Правилами определения стоимости чистых активов Фонда на момент передачи имущества в оплату инвестиционных паев.

Дата, по состоянию на которую определяется стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев Фонда, на основании отчета Оценщика, не может быть ранее 3 (трех) месяцев до даты передачи такого имущества в оплату инвестиционных паев.

Выдача Дополнительных инвестиционных паев

85. Управляющая компания раскрывает информацию о принятом решении о выдаче Дополнительных инвестиционных паев и о начале срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев. В решении должно быть определено максимальное количество выдаваемых Дополнительных инвестиционных паев, а также имущество, которое может быть передано в оплату выдаваемых дополнительных паев.

85.1. В оплату дополнительных инвестиционных паев передаются денежные средства, а также может быть передано предусмотренное подпунктом 1 пункта 25.1 настоящих Правил иное имущество.

Минимальная сумма денежных средств (стоимости имущества), передачей которой в оплату инвестиционных паев обусловлена выдача дополнительных инвестиционных паев составляет 1 000 (Одна тысяча) рублей. Указанное условие не распространяется на лиц, имеющих преимущественное право на приобретение инвестиционных паев.

86. Указанную в пункте 85 настоящих Правил информацию Управляющая компания раскрывает в срок не позднее 3 (трех) рабочих дней до даты начала срока приема заявок на приобретение Дополнительных инвестиционных паев в сети Интернет на сайте <https://accent-am.ru/>.

87. Управляющая компания раскрывает информацию о расчетной стоимости инвестиционного пая на последний рабочий день срока приема заявок на приобретение Дополнительных инвестиционных паев, а также информацию о сроке оплаты Дополнительных инвестиционных паев, выдаваемых при осуществлении преимущественного права на приобретение Дополнительных инвестиционных паев.

87.1. Управляющая компания раскрывает информацию о количестве дополнительных инвестиционных паев, которые могут быть выданы не при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев, и о сроке оплаты указанных инвестиционных паев.

88. Владельцы Инвестиционных паев имеют преимущественное право на приобретение Дополнительных инвестиционных паев.

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

Дополнительных инвестиционных паев.

90. При осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев, дополнительные инвестиционные паи выдаются в пределах количества инвестиционных паев, указанного в заявке на приобретение инвестиционных паев.

91. Заявки на приобретение Дополнительных инвестиционных паев в целях осуществления преимущественного права, предусмотренного Правилами, 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 приобретения оставшейся части инвестиционных паев, в пределах количества инвестиционных паев, указанных в заявке;
- в третью очередь - остальные заявки пропорционально стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев.

92. Если иное не предусмотрено пунктом 91 Правил, в случае недостаточности Дополнительных инвестиционных паев для удовлетворения всех заявок на приобретение Дополнительных инвестиционных паев указанные заявки удовлетворяются в порядке очередности их подачи после удовлетворения заявок, поданных лицами, имеющими такое преимущественное право.

93. В случае если остаток количества дополнительных инвестиционных паев недостаточен для удовлетворения всех заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев, поданных лицами, не имеющими преимущественного права приобретения Дополнительных инвестиционных паев, заявка удовлетворяется частично в пределах остатка количества дополнительных инвестиционных паев, указанного в решении Управляющей компании о выдаче Дополнительных инвестиционных паев.

Выдача инвестиционных паев при досрочном погашении инвестиционных паев

94. Управляющая компания раскрывает информацию о количестве инвестиционных паев, выдаваемых при досрочном погашении инвестиционных паев, и о начале срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев на сайте <https://accent-am.ru/>.

94.1. В оплату инвестиционных паев, выдаваемых при досрочном погашении инвестиционных паев, передаются только денежные средства.

Минимальная сумма денежных средств, передачей которой в оплату инвестиционных паев обусловлена выдача инвестиционных паев при досрочном погашении инвестиционных паев составляет 1 000 (Одна тысяча) рублей. Указанное условие не распространяется на лиц, имеющих преимущественное право на приобретение инвестиционных паев.

95. По окончании срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев, выдаваемых при досрочном погашении инвестиционных паев, Управляющая компания раскрывает информацию о расчетной стоимости инвестиционного пая на последний рабочий день указанного срока на сайте <https://accent-am.ru/>.

Выдача инвестиционных паев при досрочном погашении инвестиционных паев осуществляется в пределах количества досрочно погашенных инвестиционных паев.

96. Владельцы инвестиционных паев имеют преимущественное право на приобретение инвестиционных паев, выдаваемых при досрочном погашении инвестиционных паев. Инвестиционные паи при досрочном погашении инвестиционных паев выдаются в пределах суммы денежных средств, указанной в заявке на приобретение инвестиционных паев

97. Заявки на приобретение инвестиционных паев, выдаваемых при досрочном погашении инвестиционных паев по требованию их владельцев, в целях осуществления преимущественного права, предусмотренного пунктом 96 Правил, удовлетворяются в следующей очередности:

- в первую очередь - заявки, поданные лицами, включенными в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, на котором было принято решение, являющееся основанием для погашения Инвестиционных паев, или заявки, поданные лицами, являющимися владельцами Инвестиционных паев на дату погашения Инвестиционных паев (в случае подачи требования на погашение Инвестиционных паев в соответствии с пунктом 4 статьи 21.1 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»), или в интересах указанных лиц, в пределах количества Инвестиционных паев, пропорционального количеству Инвестиционных паев, принадлежащих им

на дату составления указанного в настоящем абзаце списка лиц (на дату погашения инвестиционных паев);

- во вторую очередь - заявки, поданные лицами, включенными в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, на котором было принято решение, являющееся основанием для погашения Инвестиционных паев, или заявки, поданные лицами, являющимися владельцами Инвестиционных паев на дату погашения Инвестиционных паев (в случае подачи требования на погашение Инвестиционных паев в соответствии с пунктом 4 статьи 21.1 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»), или в интересах указанных лиц, в части превышения количества Инвестиционных паев, пропорционального количеству Инвестиционных паев, принадлежащих им на дату составления указанного в настоящем абзаце списка лиц (на дату погашения инвестиционных паев), пропорционально сумме денежных средств, переданных в оплату Инвестиционных паев;
- в третью очередь - остальные заявки пропорционально суммам денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев.

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

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

Возврат имущества, переданного в оплату инвестиционных паев

100. Основания (случаи) возврата денежных средств (иного имущества), переданных (переданного) в оплату инвестиционных паев:

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

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

- Банк России отказал в регистрации изменений, которые вносятся в Правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев, на основании подпункта 5 пункта 6 статьи 19 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;

- денежные средства (иное имущество) поступили (поступило) Управляющей компании не в течение сроков передачи денежных средств (иного имущества) в оплату инвестиционных паев, предусмотренных Правилами;

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

- в оплату инвестиционных паев переданы денежные средства (передано иное имущество), сумма которых (стоимость которого) меньше установленной Правилами минимальной суммы денежных средств (стоимости имущества), передачей которой в оплату инвестиционных паев обусловлена выдача инвестиционных паев.

101. Порядок и сроки возврата денежных средств (иного имущества), переданных (переданного) 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 их возврата.

В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, Управляющая компания в срок, составляющий не более 5 (пяти) рабочих дней со дня возникновения оснований (наступления случаев) для возврата денежных средств, уведомляет лицо, передавшее их в оплату инвестиционных паев, о необходимости представления реквизитов иного банковского счета для их возврата и осуществляет их возврат в срок, составляющий не более 5 (пяти) рабочих дней со дня получения Управляющей компанией указанных сведений.

Управляющая компания при возврате иного имущества уведомляет лицо, передавшее его в оплату инвестиционных паев, в срок, составляющий не более 5 (пяти) рабочих дней со дня возникновения оснований (наступления случаев) для возврата такого имущества, о необходимости получения подлежащего возврату такого

имущества и совершает все необходимые действия для его возврата.

В случае возврата денежных средств (иного имущества), переданных (переданного) в оплату инвестиционных паев, доходы полученные от этого имущества до его возврата, подлежат возврату в порядке и сроки, предусмотренные абзацем вторым и третьим настоящего пункта Правил, а доходы, полученные от указанного имущества после его возврата, подлежат возврату в порядке, предусмотренном абзацем вторым и третьим настоящего пункта Правил, в срок не позднее 5 (пять) рабочих дней со дня их получения.

Включение имущества в состав Фонда

102. Условия, при одновременном наступлении (соблюдении) которых денежные средства (иное имущество), переданные (переданное) в оплату инвестиционных паев при формировании Фонда, включаются (включается) в состав Фонда:

1) Управляющей компанией приняты оформленные в соответствии с Правилами заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев Инвестиционных паев;

2) денежные средства (иное имущество), переданные (переданное) в оплату инвестиционных паев согласно заявкам на приобретение инвестиционных паев, поступили (поступило) Управляющей компании;

3) согласие Специализированного депозитария на включение в состав Фонда имущества, не являющегося денежными средствами, получено;

4) сумма денежных средств (стоимость имущества), переданных (переданного) в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования Фонда;

5) выдача инвестиционных паев не приостановлена.

103. Условия, при одновременном наступлении (соблюдении) которых денежные средства (иное имущество), переданные (переданное) в оплату Дополнительных инвестиционных паев, включаются (включается) в состав Фонда:

1) Управляющей компанией приняты оформленные в соответствии с Правилами заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;

2) денежные средства (иное имущество), переданные (переданное) в оплату инвестиционных паев согласно заявкам на приобретение инвестиционных паев, поступили (поступило) Управляющей компании;

3) если получено согласие Специализированного депозитария на включение в состав Фонда имущества, не являющегося денежными средствами

4) основания для прекращения Фонда отсутствуют;

5) срок (сроки) оплаты инвестиционных паев истек (истекли), или имущество в оплату всех инвестиционных паев, подлежащих выдаче, передано до истечения указанного срока (сроков) (при условии осуществления преимущественного права владельцами инвестиционных паев), или все имущество, указанное в заявках, поданных лицами, не имеющими преимущественного права на приобретение инвестиционных паев, передано в оплату инвестиционных паев до истечения указанного срока (сроков);

6) выдача Инвестиционных паев не приостановлена.

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

1) Управляющей компанией приняты оформленные в соответствии с 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) основания для прекращения Фонда отсутствуют;

4) срок приема заявок на приобретение инвестиционных паев истек;

5) выдача Инвестиционных паев не приостановлена.

104. 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.

Имущество, переданное в оплату инвестиционных паев, включается в состав Фонда в следующем порядке:

- 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;

- имущество, предусмотренное подпунктом 1 пункта 25.1 настоящих Правил, переданное в оплату инвестиционных паев, включается в состав Фонда на основании распорядительной записки о включении имущества в состав Фонда в течение 3 (трех) рабочих дней с даты возникновения основания для его включения в состав Фонда.

VII. ПОГАШЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ

105. Управляющая компания осуществляет погашение инвестиционных паев Фонда в следующих случаях:

- 1) предъявление владельцем инвестиционных паев требования о погашении всех или части инвестиционных паев, принадлежащих ему на дату составления списка лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием владельцев инвестиционных паев, в случае принятия Общим собранием решения об утверждении изменений и дополнений, которые вносятся в 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) частичное погашение инвестиционных паев;
- 5) прекращение Фонда.

105.1. Управляющая компания вправе принять решение о частичном погашении инвестиционных паев, но не ранее истечения 1 года с даты завершения (окончания) формирования Фонда.

Список владельцев инвестиционных паев для частичного погашения инвестиционных паев (далее – список владельцев для частичного погашения) составляется на основании распоряжения Управляющей компании в соответствии с требованиями подпункта 8.1 пункта 2 статьи 39 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» по состоянию на следующие даты (далее – Отчетная дата составления списка владельцев для Частичного погашения):

- 30 апреля 2027 г.
- 2 августа 2027 г.
- 6 ноября 2027 г.
- 8 февраля 2028 г.
- 15 мая 2028 г.
- 17 августа 2028 г.
- 20 ноября 2028 г.
- 26 февраля 2029 г.
- 31 мая 2029 г.
- 3 сентября 2029 г.
- 6 декабря 2029 г.
- 11 марта 2030 г.
- 13 июня 2030 г.
- 16 сентября 2030 г.
- 19 декабря 2030 г.
- 24 марта 2031 г.
- 26 июня 2031 г.
- 29 сентября 2031 г.
- 12 января 2032 г.
- 15 апреля 2032 г.

- 19 июля 2032 г.
- 21 октября 2032 г.
- 24 января 2033 г.
- 28 апреля 2033 г.
- 1 августа 2033 г.
- 7 ноября 2033 г.
- 9 февраля 2034 г.
- 15 мая 2034 г.
- 17 августа 2034 г.
- 20 ноября 2034 г.
- 26 февраля 2035 г.
- 31 мая 2035 г.
- 3 сентября 2035 г.
- 6 декабря 2035 г.

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

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

Количество инвестиционных паев, подлежащих частичному погашению, указывается в информации о дате составления списка владельцев для частичного погашения, раскрываемой Управляющей компанией в соответствии с подпунктом 6 пункта 34 настоящих Правил.

Количество инвестиционных паев, подлежащих частичному погашению, должно выражаться в процентах от общего количества выданных инвестиционных паев на Отчетную дату составления списка владельцев для частичного погашения и соответствовать содержащимся в настоящем пункте требованиям положения о количестве инвестиционных паев, которые погашаются в рамках частичного погашения.

При частичном погашении инвестиционных паев Управляющая компания направляет Регистратору распоряжение о составлении списка владельцев для частичного погашения, содержащее количество подлежащих погашению инвестиционных паев, указанное в информации о дате составления списка владельцев для частичного погашения.

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

Частичное погашение инвестиционных паев осуществляется в течение 10 (десяти) рабочих дней с Отчетной даты составления списка владельцев для частичного погашения в соответствии с нормативными актами Банка России.

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

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

107. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявок на погашение инвестиционных паев которые содержат исключительно сведения, предусмотренные пунктом 107.1 настоящих Правил.

Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

Заявки на погашение инвестиционных паев подаются:

- владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем;
- номинальным держателем или его уполномоченным представителем.

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

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

В случае если заявка на погашение инвестиционных паев подписана уполномоченным представителем владельца инвестиционных паев либо уполномоченным представителем номинального держателя, то к заявке на погашение инвестиционных паев необходимо приложить нотариально удостоверенную доверенность на совершение уполномоченным представителем соответствующих действий от имени владельца инвестиционных

паев либо надлежащим образом оформленную доверенность на совершение соответствующих действий уполномоченным представителем номинального держателя, за исключением случая подписания указанной заявки органом юридического лица, действующим от имени юридического лица без доверенности.

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

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

Заявки на погашение инвестиционных паев, а также, при необходимости иные документы, необходимые для погашения инвестиционных паев, могут быть:

- поданы непосредственно в Управляющую компанию, либо
- направлены по адресу Управляющей компании (адрес юридического лица), указанному в Едином государственном реестре юридических лиц (ЕГРЮЛ), посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении, либо
- поданы посредством размещения в личном кабинете по адресу lk.accent-am.ru, доступ к которому предоставлен Управляющей компанией.

В случае направления лицом, желающим погасить инвестиционные паи, заявки на погашение инвестиционных паев посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении, подпись лица, желающего погасить инвестиционные паи, на заявке на погашение инвестиционных паев должна быть удостоверена нотариально.

В случае направления лицом, желающим погасить инвестиционные паи, заявки на погашение инвестиционных паев посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением, датой и временем приема заявки на погашение инвестиционных паев считается дата и время получения Управляющей компанией соответствующего отправления.

Заявка в виде электронного документа должна содержать электронную подпись физического лица – простую электронную подпись или усиленную электронную подпись. Обязательным условием подписания документов в личном кабинете по адресу lk.accent-am.ru является успешное прохождение процедуры идентификации или упрощенной идентификации физическим лицом. Основанием для дистанционного взаимодействия с управляющей компанией является присоединение физического лица к соглашению об электронном документообороте. Доступ к личному кабинету является индивидуальным для каждого физического лица и предоставляется управляющей компанией в порядке, установленном управляющей компанией.

Датой и временем приема заявки на погашение инвестиционных паев, полученной посредством личного кабинета по адресу lk.accent-am.ru, считается дата и время получения электронного документа Управляющей компанией.

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

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

107.1. 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;

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

108. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются и принимаются в течение 2 (Двух) недель со дня раскрытия сообщения о регистрации соответствующих изменений и дополнений в Правила.

109. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются Управляющей компании.

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

111. 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;
- 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.

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

113. 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.

114. В случае если записи вносятся на основании:

- распоряжения Управляющей компании о погашении инвестиционных паев, Регистратор в день получения такого распоряжения совершает операции или отказывает в их совершении;

- заявок на погашение инвестиционных паев, Регистратор на следующий рабочий день после окончания срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев совершает операцию либо отказывает в ее совершении.

115. 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 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 Правилами.

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

116. Погашение Инвестиционных паев осуществляется одновременно с выдачей Инвестиционных паев после окончания срока приема заявок на приобретение Инвестиционных паев, за исключением погашения Инвестиционных паев при прекращении фонда или погашения инвестиционных паев без заявления требования об их погашении.

Погашение инвестиционных паев в случае отказа Банком России в регистрации изменений и дополнений, которые вносятся в Правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев при формировании Фонда, в связи с нарушением требований к формированию Фонда, осуществляется одновременно с возвратом денежных средств лицу, передавшему их в оплату Инвестиционных паев.

Погашение инвестиционных паев осуществляется не позднее 6 (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».

Выплата денежной компенсации при погашении Инвестиционных паев осуществляется за счет денежных средств, составляющих Фонд. В случае недостаточности указанных денежных средств для выплаты денежной компенсации Управляющая компания обязана продать иное имущество, составляющее Фонд. До продажи этого имущества Управляющая компания вправе использовать для погашения Инвестиционных паев свои собственные денежные средства.

Порядок выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев.

117. Выплата денежной компенсации осуществляется путем ее перечисления на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи.

В случае если учет прав на погашенные инвестиционные паи осуществлялся на лицевом счете, открытом номинальному держателю, выплата денежной компенсации может также осуществляться путем ее перечисления на специальный депозитарный счет этого номинального держателя.

В случае если лицом, которому были погашены инвестиционные паи, была подана заявка на приобретение инвестиционных паев иного паевого инвестиционного фонда, выплата денежной компенсации осуществляется на транзитный счет такого паевого инвестиционного фонда в соответствии с заявкой на погашение инвестиционных паев.

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 (пять) рабочих дней со дня получения Управляющей компанией сведений об указанных реквизитах банковского счета.

118. Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения Инвестиционных паев, определяется на основе расчетной стоимости Инвестиционного пая по состоянию на следующие даты:

- на последний рабочий день срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев;
- на дату составления списка владельцев инвестиционных паев для частичного погашения инвестиционных паев.

Сроки выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев.

Выплата денежной компенсации осуществляется в течение 1 (один) месяца со дня окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев.

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

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

119. Выплата денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев считается осуществленной Управляющей компанией со дня списания суммы денежных средств, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционных паев, с банковского счета, открытого для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением Фондом.

VIII. СЛУЧАИ И СРОКИ ПРИОСТАНОВЛЕНИЯ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИЕЙ ПОГАШЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ

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

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

- 2) аннулирование (прекращение действия) соответствующей лицензии у Управляющей компании, Специализированного депозитария;
- 3) невозможность определения стоимости активов Фонда по причинам, не зависящим от Управляющей компании;
- 4) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

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

IX. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И РАСХОДЫ

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

- 1) Управляющей компании:
 - 1.1) вознаграждение за доверительное управление Фондом в размере 1% (один процент) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России;
 - 1.2) 20% (двадцать процентов) от дохода от доверительного управления Фондом, рассчитываемого в порядке, предусмотренном настоящим подпунктом Правил, но не более 10% (десять процентов) от начисленного за отчетный год дохода по инвестиционным паям, рассчитанного в соответствии с подпунктом 4) пункта 37.1 настоящих Правил;

Доход от доверительного управления Фондом рассчитывается по следующей формуле:

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

D - доход от доверительного управления Фондом;

n - количество дней в отчетном году, на которые определяется расчетная стоимость инвестиционного пая;

PC_i - расчетная стоимость инвестиционного пая Фонда, определенная на i -й день в отчетном году, на который определяется расчетная стоимость инвестиционного пая;

PC_0 - расчетная стоимость инвестиционного пая Фонда, определенная на последний рабочий день года, предшествующего отчетному году, либо если окончание (завершение) формирования Фонда приходится на отчетный год, - на дату завершения (окончания) формирования Фонда;

Q_i - количество выданных инвестиционных паев на i -й 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 -го дня в отчетном году, на который определяется расчетная стоимость инвестиционного пая.

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

- 2) Специализированному депозитарию, Регистратору, Аудиторской организации и Оценщикам в размере не более 1 (Одного) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда.

Максимальный размер суммы вознаграждения лиц, указанных в настоящем пункте Правил, составляет 10 % (десять процентов) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда.

122. Вознаграждение Управляющей компании, указанное в подпункте 1.1) подпункта 1 пункта 121 настоящих Правил, начисляется в последний рабочий день каждого календарного месяца и выплачивается в течение 90 (Девяноста) календарных дней с даты его начисления.

Вознаграждение Управляющей компании, указанное в подпункте 1.2) подпункта 1 пункта 121 настоящих Правил, начисляется на 5 (пятый) рабочий день календарного месяца, следующего за отчетным годом и выплачивается в течение 90 (Девяноста) календарных дней с даты его начисления, при условии начисления дохода по инвестиционным паям.

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

124. 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, осуществляющей доверительное управление указанным имуществом;
- 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 настоящих Правил, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом Фонда, а также нотариальным удостоверением сделок с имуществом Фонда или сделок по приобретению имущества в состав имущества Фонда, требующих такого удостоверения;
- 11) расходы, связанные с уплатой государственной пошлины за рассмотрение ходатайств, предусмотренных антимонопольным законодательством Российской Федерации, в связи с совершением сделок с имуществом Фонда или сделок по приобретению имущества в состав имущества Фонда;

- 12) расходы, связанные с подготовкой к проведению заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием владельцев инвестиционных паев, проведением указанных заседания или заочного голосования, в том числе с раскрытием сообщений о проведении заседаний или заочных голосований, направлением сообщений об отказе в проведении заседаний или заочных голосований, направлением (вручением) бюллетеней для голосования и информации (материалов), предоставляемой (предоставляемых) лицам, включенным в список лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием владельцев инвестиционных паев, а также расходы по аренде помещения для проведения такого заседания;
- 13) расходы, связанные с передачей прав и обязанностей новой управляющей компании по решению Общего собрания владельцев инвестиционных паев Фонда;
- 14) расходы, связанные с осуществлением государственной регистрации прав на недвижимое имущество, иных имущественных прав и сделок с ними;
- 15) расходы, связанные со страхованием недвижимого имущества Фонда;
- 16) 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;
- 17) 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;
- 18) расходы, связанные с благоустройством земельного участка, составляющего имущество Фонда (право аренды которого составляет имущество Фонда);
- 19) расходы, связанные с улучшением объектов недвижимого имущества, составляющих имущество Фонда, за исключением реконструкции объектов недвижимого имущества;
- 20) расходы, связанные с обследованием технического состояния объектов недвижимого имущества, составляющего Фонд;
- 21) расходы, связанные с рекламой подлежащих продаже или сдаче в аренду объектов недвижимости (имущественных прав), составляющих Фонд;
- 22) 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;
- 23) иные расходы, не указанные в Правилах, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и совокупный предельный размер таких расходов составляет 1% (один процент) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда.

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

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

Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением Фондом, составляет 25 (Двадцать пять) процентов среднегодовой стоимости чистых активов Фонда (с учетом налога на добавленную стоимость), определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.

125. Расходы, не предусмотренные пунктом 124 настоящих Правил, а также вознаграждения в части, превышающей размеры, указанные в пункте 121 настоящих Правил, выплачиваются Управляющей компанией за счет собственных средств.

126. 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.

Х. ОЦЕНКА ИМУЩЕСТВА, СОСТАВЛЯЮЩЕГО ФОНД, И ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАСЧЕТНОЙ СТОИМОСТИ ОДНОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ПАЯ

127. 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.

128. Порядок определения расчетной стоимости инвестиционного пая Фонда.

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

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

ХІ. ИНФОРМАЦИЯ О ФОНДЕ

129. Управляющая компания обязана раскрывать информацию в сети Интернет на сайте <https://accent-am.ru> (далее – «Сайт»), в порядке, установленном нормативным актом Банка России. Управляющая компания раскрывает информацию способами и в сроки, которые предусмотрены нормативными актами Банка России.

130. 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».

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

130.2. Управляющая компания рассматривает обращение физического лица или юридического лица (далее - «Заявитель»), связанное с осуществлением Управляющей компанией деятельности на основании лицензии (далее - «Обращение»). Ответ на Обращение, уведомление о регистрации Обращения, а также уведомление о продлении срока рассмотрения Обращения направляются Заявителю:

- а) путем размещения в электронном виде в личном кабинете по адресу lk.accent-am.ru, доступ к которому предоставлен Управляющей компанией; и (или)
- б) путем направления в электронном виде по адресу электронной почты владельца Инвестиционных паев; и (или)
- в) на бумажных носителях путем направления заказного письма или вручением лично под подпись; и(или)
- г) способом, указанным в Обращении.

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

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

Управляющая компания вправе предоставлять владельцам инвестиционных паев иную информацию, не запрещенную законодательством Российской Федерации, в Порядке предоставления информации Управляющей компанией.

ХІІ. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ И ИНЫХ ЛИЦ

131. 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.

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

133. Специализированный депозитарий и Управляющая компания несут солидарную ответственность перед владельцами инвестиционных паев в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Специализированным депозитарием обязанностей по учету и хранению имущества, составляющего Фонд, а также по осуществлению контроля, предусмотренного статьей 43 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

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

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

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

Управляющая компания несет субсидиарную ответственность за убытки, предусмотренные 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.

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

136. 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:

- при расчете стоимости чистых активов Фонда;
- 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.

ХIII. ПРЕКРАЩЕНИЕ ФОНДА

137. Фонд должен быть прекращен в случае, если:

- 1) принята (приняты) заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев;
- 2) принята (приняты) в течение срока, установленного настоящими Правилами для приема заявок на погашение инвестиционных паев, заявка (заявки) на погашение 75 (Семидесяти пяти) и более процентов инвестиционных паев при отсутствии оснований для выдачи инвестиционных паев на дату окончания срока выплаты денежной компенсации;
- 3) аннулирована (прекратила действие) лицензия Управляющей компании и права и обязанности Управляющей компании по договору доверительного управления Фондом в течение 3 (Трех) месяцев со дня аннулирования (прекращения действия) указанной лицензии не переданы другой управляющей компании;
- 4) аннулирована (прекратила действие) лицензия Специализированного депозитария и в течение 3 (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».

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

139. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение Фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» составляет 0,25 (Ноль целых двадцать пять сотых) процента 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, Аудиторской организации и Оценщиков, 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.

139.1. 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».

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

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

- а) на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи;
- б) 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);
- в) 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

XIV. ВНЕСЕНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ В ПРАВИЛА

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

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

142. Сроки вступления в силу изменений и дополнений, вносимых в Правила:

142.1. Изменения и дополнения, вносимые в Правила, вступают в силу со дня раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений и дополнений, предусмотренных пунктами 142.2 и 142.3 Правил.

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

- а) изменением инвестиционной декларации Фонда;
- б) изменением типа Фонда;
- в) увеличением размера вознаграждения Управляющей компании, Специализированного

депозитария, Регистратора, Аудиторской организации и Оценщика;

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

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

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

ж) иными изменениями, предусмотренными нормативными актами Банка России.

142.3. Изменения и дополнения, вносимые в Правила, вступают в силу со дня их регистрации Банком России, если они касаются:

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

б) количества выданных Инвестиционных паев;

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

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

д) иных положений, предусмотренных нормативными актами Банка России.

XV. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ И ПОЛОЖЕНИЯ

143. Налогообложение доходов от операций с инвестиционными паями владельцев инвестиционных паев – физических лиц осуществляется в соответствии с главой 23 Налогового кодекса Российской Федерации.

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

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

В случаях, установленных Налоговым кодексом Российской Федерации, Управляющая компания является налоговым агентом.

Генеральный директор
ООО «АКЦЕНТ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ»

А. В. Огородов