

Правила
доверительного управления Открытым паевым
инвестиционным фондом рыночных финансовых
инструментов «Пuls рынка», доверительное
управление которым осуществляется в целях долевого
страхования жизни

I. Общие положения

1. Полное название паевого инвестиционного фонда: Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов **«Пuls рынка»**, доверительное управление которым осуществляется в целях долевого страхования жизни.

2. Краткое название Фонда: ОПИФ рыночных финансовых инструментов **«Пuls рынка»** (далее по тексту – **«Фонд»**).

3. Тип Фонда - открытый.

3.1. Категория Фонда - рыночных финансовых инструментов.

4. Страховая организация вправе осуществлять деятельность управляющей компании исключительно в целях осуществления долевого страхования жизни. Полное фирменное наименование страховой организации, имеющей лицензию на осуществление добровольного страхования жизни и лицензию управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами: Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания «Сбербанк страхование жизни» (далее по тексту – **«Управляющая компания»**).

5. Основной государственный регистрационный номер (далее – «ОГРН») Управляющей компании: 1037700051146.

6. Лицензия Управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 09.01.2025 года № 21-000-1-01137, предоставленная Банком России.

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

8. ОГРН Специализированного депозитария: 1027739039283.

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

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

11. ОГРН Регистратора: 1027739039283.

12. Лицензия Регистратора на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от 04 октября 2000 года № 22-000-100013, предоставленная ФКЦБ России.

13. Настоящие правила доверительного управления Фондом (далее по тексту – **«Правила»**) определяют условия договора доверительного управления Фондом.

14. Правила являются стандартной формой, определенной Управляющей компанией, содержащей условия договора доверительного управления Фондом и могут быть приняты учредителем доверительного управления только путем присоединения к правилам в целом посредством приобретения инвестиционных паев (далее по тексту – **«Инвестиционные паи»**), выдаваемых Управляющей компанией.

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

16. Имущество, составляющее Фонд, является общим имуществом владельцев инвестиционных паев и принадлежит им на праве общей долевой собственности. Раздел имущества, составляющего Фонд, и выдел из него доли в натуре не допускаются.

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

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

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

18. Формирование Фонда начинается по истечении 5 календарных дней с даты регистрации настоящих Правил.

Срок формирования Фонда: 6 (шесть) месяцев с даты начала формирования Фонда.

Сумма денежных средств, передаваемых в оплату Инвестиционных паев, необходимая для завершения (окончания) формирования Фонда: 10 000 000 (десять миллионов) рублей.

Датой завершения (окончания) формирования Фонда является дата направления Управляющей компанией в Банк России отчета о завершении (окончании) формирования Фонда.

19. Дата окончания срока действия договора доверительного управления Фондом: 31 августа 2035 года.

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

Срок действия договора доверительного управления Фондом считается продленным на тот же срок, если на дату его окончания владельцы Инвестиционных паев не потребовали погашения всех принадлежащих им Инвестиционных паев или не наступили иные основания для прекращения Фонда.

II. Инвестиционная декларация

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

21. Инвестиционная политика управляющей компании:

Инвестиционной политикой управляющей компании является инвестирование средств в объекты, предусмотренные пунктом 22 настоящих Правил, с учетом способа реализации управляющей компанией инвестиционной стратегии активного управления, указанного в пункте 21 настоящих Правил.

Управляющей компанией реализуется инвестиционная стратегия активного управления. Управление фондом подразумевает активную ротацию активов, входящих в состав фонда (активное управление). Для реализации стратегии управления фондом управляющая компания назначает ответственного Управляющего активами фонда. Фонд инвестирует в акции и облигации, номинированные в российских рублях, драгоценные металлы (золото) и иные активы, указанные в пункте 22 настоящих Правил.

При выборе активов, которые могут входить в состав фонда в соответствии с инвестиционной декларацией фонда, а также для определения состава и весов отдельных ценных бумаг Управляющий активами фонда действует самостоятельно, учитывая при принятии инвестиционных решений рекомендации Инвестиционного комитета управляющей компании, а также действующие нормативные ограничения. В основе инвестиционного процесса лежит фундаментальный подход, который состоит из макроанализа рыночной ситуации. Для оценки рыночной ситуации используются параметры развития страны в целом (общий уровень инфляция, изменение цен на отдельные товары и услуги, уровень безработицы, покупательская способность населения, уровень прибылей отраслей, объем уплаченных налогов, динамика курса национальной валюты и другие). На основе динамики макроэкономических показателей определяется фаза цикла и риск премия (разница доходностей суверенных выпусков соответствующей дюрации) для страны в целом.

Выбор отдельных ценных бумаг в виде облигаций осуществляется на основе кредитной оценки качества эмитента и индивидуальных премий (риск премий). Под индивидуальной премией (риск премией) понимается разница доходностей между суверенным выпуском в данной валюте и рассматриваемой облигацией с близкой дюрацией. Полученная риск премия сопоставляется с исторической риск премией для данного

эмитента и/или с риск премией по облигациям схожих эмитентов (эмитентов этого же или схожего сектора экономики) с сопоставимым кредитным рейтингом от рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, если таковые имеются. Для оценки кредитного качества эмитента основными показателями являются: соотношение долговой нагрузки к денежному потоку (долг/EBITDA): не более 20х; соотношение краткосрочных финансовых вложений и денежной позиции (денежных средств и их эквивалента на балансе эмитента) к краткосрочным обязательствам: если применимо, то комфортный уровень более 0,01; наличие экспортной выручки.

При определении доли одного эмитента облигаций в портфеле фонда Управляющий активами ориентируется на кредитный рейтинг эмиссии или эмитента, а также ликвидность и доходность облигаций.

Дюрация выпусков облигаций подбирается исходя из макроситуации. При ухудшении экономической ситуации и/или росте процентных ставок в странах, которые осуществляют эмиссию денежных средств в соответствующих иностранных валютах, приоритетными для инвестирования будут являться облигации с короткой дюрацией (5 лет и менее). При падении процентных ставок в вышеуказанных странах и улучшении экономической ситуации приоритетными для инвестирования будут являться облигации с длинной дюрацией (5 лет и более).

Ребалансировка инвестиционного портфеля фонда (его облигационной части) производится по мере изменения рыночной ситуации (сужения либо расширения кредитных премий), а также по мере появления новых выпусков облигаций (участие в первичных размещениях). В этом случае облигации с минимальной риск-премией в составе имущества фонда рассматриваются к замене на новые выпуски.

В состав фонда могут приобретаться также акции российских эмитентов, а также производные инструменты на базе акций или индексов на акции. В целях выбора отдельных ценных бумаг, управляющей компанией осуществляется прогноз денежных потоков компании на будущие периоды. Полученные прогнозные показатели сопоставляются с прогнозными показателями аналогичных компаний. К основным показателям, используемым для сопоставления, относятся: капитализация / прогнозная прибыль, стоимость компании / выручка, долговая нагрузка, ожидаемая дивидендная доходность и другие, а также прогнозный темп изменения данных показателей в будущих периодах. Оптимальным коэффициентом соотношения капитализация / прогнозная прибыль / темп роста прибыли является уровень выше 0,1х. Для оценки уровня дивидендной доходности акций данный показатель сопоставляется с доходностью государственных облигаций, при этом для первоочередного выбора акции используется соотношение дивидендная доходность / доходность государственной облигации более 1х.

Приоритет отдается компаниям с долгосрочной дивидендной политикой, постоянными и системными выплатами дивидендов, а также компаниям, планирующим выплачивать дивиденды в ближайшее время. В целях дополнительной информации также используются аналитические материалы независимых поставщиков: брокерских компаний, инвестиционных банков, открытые источники аналитики, СМИ и другие. При инвестировании в производные инструменты делается оценка на основе выше обозначенных критериев базисного актива.

Способом (критерием) выбора активов при принятии инвестиционных решений является выбор активов с точки зрения наилучшего соотношения рисков и ожидаемой доходности отдельных активов и (или) инвестиционного портфеля фонда в совокупности. Преимущественный объект инвестирования не определен.

Название индикатора, по отношению к которому управляющая компания оценивает результативность реализации инвестиционной стратегии активного управления (далее - Индикатор): $30\% \text{ прирост индекса RUCBTRNS} + 30\% \text{ * прирост индекса MCFTR} + 30\% \text{ * прирост индекса RUGOLD} + 10\% \text{ * прирост индекса RUSFARIND}$, где: RUSFARIND – индекс накопленной доходности RUSFAR (Russian Secured Funding Average Rate), рассчитываемый Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММББ-ПТС» (ИНН: 7702077840), по адресу <https://www.moex.com/>; RUGOLD – Индекс МосБиржи аффинированного золота, рассчитываемый Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММББ-ПТС» (ИНН: 7702077840), по адресу <https://www.moex.com/>, MCFTR – Индекс МосБиржи полной доходности «брутто», рассчитываемый Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММББ-ПТС» (ИНН: 7702077840), по адресу <https://www.moex.com/>, RUCBTRNS – Индекс МосБиржи Корпоративных Облигаций, рассчитываемый Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММББ-ПТС» (ИНН: 7702077840), по адресу <https://www.moex.com/>.

Лицо, осуществляющее расчет Индикатора: Общество с ограниченной ответственностью СК «Сбербанк страхование жизни», ИНН: 7744002123 и RUCBTRNS- Индекс МосБиржи Корпоративных Облигаций Московской Биржи, рассчитываемый Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ИНН: 7702077840), по адресу <https://www.moex.com/>. Лицо, осуществляющее расчет Индикатора: Общество с ограниченной ответственностью СК «Сбербанк страхование жизни», ИНН: 7744002123.

22. Объекты инвестирования, их состав и описание.

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

1) активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике, Сингапуре, Катаре (далее - иностранные государства) и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее - перечень иностранных бирж), и активы, являющиеся клиринговыми сертификатами участия:

1.1) долговые инструменты;

1.2) обыкновенные и привилегированные акции российских акционерных обществ и иностранных юридических лиц, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов;

1.3) инвестиционные паи биржевых паевых инвестиционных фондов и (или) открытых паевых инвестиционных фондов ;

1.4) клиринговые сертификаты участия;

1.5) аффинированное золото на обезличенных металлических счетах, аффинированное золото на металлических счетах ответственного хранения, открытых в российских кредитных организациях, аффинированное золото на торговых банковских счетах в драгоценных металлах, аффинированное золото на специальных брокерских счетах в драгоценных металлах, а также аффинированное золото в слитках в хранилищах российских кредитных организаций;

1.6) производные финансовые инструменты (имущественные права из фьючерсных договоров (контрактов) и опционных договоров (контрактов)), при соблюдении условия, предусмотренных пунктом 22.5 настоящих Правил.

22.1.1. В состав имущества фонда могут входить также:

1) денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных юридических лицах, признанных банками по законодательству иностранных государств, на территории которых они зарегистрированы (далее - 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 (далее - инструменты денежного рынка).

При этом денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках могут входить в состав фонда только при условии, что в случае досрочного расторжения указанного договора российская кредитная организация или иностранный банк обязана (обязан) вернуть сумму вклада (депозита, остатка на счете) и проценты по нему в срок, не превышающий семь рабочих дней.

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

3) иные активы, включаемые в состав активов инвестиционного фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд, или в связи с реализацией прав, закрепленных составляющими инвестиционный фонд ценными бумагами или предусмотренных составляющими инвестиционный фонд производными финансовыми инструментами (далее - инвестиционные права).

22.2. В целях настоящих Правил под долговыми инструментами понимаются:

- а) облигации российских эмитентов;
- б) государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;
- в) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций.
- г) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом.

22.3. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:

- российские органы государственной власти;
- иностранные органы государственной власти;
- органы местного самоуправления;
- международные финансовые организации;
- российские юридические лица;
- иностранные юридические лица.

22.4. Лица, обязанные по:

- государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, акциям российских акционерных обществ и инвестиционным паям биржевых и открытых паевых инвестиционных фондов, облигациям российских эмитентов, российским депозитарным распискам, депозитным сертификатам российских кредитных организаций, клиринговым сертификатам участия должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;
- облигациям иностранных эмитентов (в том числе иностранным государственным ценным бумагам), облигациям международных финансовых организаций, иностранным депозитарным распискам, должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира, акциям иностранных юридических лиц;
- 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, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики.

22.5. Производные финансовые инструменты могут входить в состав активов фонда при условии, что изменение их стоимости зависит от изменения стоимости активов, указанных в подпунктах 1.1) - 1.2) подпункта 1) пункта 22.1 настоящих Правил (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости данных активов), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют, а также производный финансовый инструмент, не предусматривающий обязанность стороны договора передать другой стороне договора ценные бумаги, валюту или товар либо обязанность стороны договора заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, при условии, что изменение его стоимости зависит от изменения стоимости товаров, допущенных к организованным торгам на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах и включенных в перечень иностранных бирж.

22.6. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг, предназначенные только для квалифицированных инвесторов (далее - ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов).

Лицами, обязанными по ценным бумагам, предназначенным для квалифицированных инвесторов, могут быть следующие лица:

- ПАО «Сбербанк», ОГРН – 1027700132195;

- Банк ГПБ (АО), ОГРН – 1027700167110;
- Банк ВТБ (ПАО), ОГРН – 1027739609391;
- АО «Россельхозбанк», ОГРН – 1027700342890;
- АО «Росагролизинг», ОГРН – 1027700103210;
- АО «ТБанк», ОГРН - 1027739642281;
- ПАО «Совкомбанк», ОГРН - 1144400000425;
- ООО «ХКФ Банк», ОГРН - 1027700280937;
- АО «Почта Банк», ОГРН - 1023200000010;
- ПАО «ПРОМСВЯЗЬБАНК», ОГРН – 1027739019142;
- ОАО «РЖД», ОГРН – 1037739877295;
- ПАО «Газпром», ОГРН 1027700070518;
- АО «Банк ДОМ.РФ», ОГРН – 1037739527077;
- АО «АЛЬФА-БАНК», ОГРН – 1027700067328;
- ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК», ОГРН – 1027739555282.

Под ценными бумагами, указанными в настоящем подпункте, понимаются облигации вышеуказанных эмитентов.

23. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:

1) Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если юридическое лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), права требования к такому юридическому лицу в совокупности не должны превышать 10 процентов стоимости активов фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.

Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации (административно-территориального образования иностранного государства), муниципального образования, государственных ценных бумаг одного иностранного государства не должна превышать 10 процентов стоимости активов фонда.

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

Для целей настоящего пункта ценные бумаги инвестиционных фондов рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда. Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не предоставляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов инвестиционного фонда для неквалифицированных инвесторов (без учета требования, установленного абзацем вторым настоящего пункта), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными инвесторами (неограниченным кругом лиц) и в соответствии с правилами доверительного управления (проспектом (правилами) инвестиционного фонда (личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда) стоимость активов, указанных в абзаце восьмом настоящего пункта, и размер привлеченных заемных средств, подлежащих возврату за счет средств инвестиционного фонда, в совокупности не должны превышать 20 процентов стоимости чистых активов инвестиционного фонда, а также при наличии одного из следующих обстоятельств: в соответствии с требованиями, предъявляемыми к деятельности инвестиционного фонда, или документами, регулирующими инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларацией, проспектом эмиссии, правилами доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда либо в соответствии с правом Европейского союза инвестиционному фонду

предоставлено право осуществления деятельности на территории всех государств - членов Европейского союза и его деятельность регулируется правом Европейского союза.

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

Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом настоящего подпункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, составляющих фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, находящихся на указанных счетах (одном из указанных счетов) и включенных в такой фонд при выдаче и (или) обмене инвестиционных паев, в течение не более 2 рабочих дней с даты указанного включения.

Стоимость лотов производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент - стоимость лотов таких производных финансовых инструментов), стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных управляющей компанией фонда по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года N 156-ФЗ, в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов фонда.

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

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

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

Для целей абзаца шестого и седьмого настоящего подпункта не учитываются договоры репо, по которым управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, и которые предусматривают невозможность распоряжения приобретенными ценными бумагами, за исключением их возврата по второй части такого договора репо, а также опционные договоры, по которым управляющая компания имеет право требовать от контрагента покупки или продажи базового (базисного) актива.

Управляющая компания не вправе распоряжаться приобретенными ценными бумагами по первой части договора репо за исключением их возврата по второй части такого договора репо.

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

2) Доля стоимости инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее трех месяцев, прав требований к 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), облигаций с фиксированным купонным доходом, рейтинг долгосрочной кредитоспособности выпуска (при отсутствии рейтинга выпуска - рейтинг эмитента) которых по классификации хотя бы одного из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, отличается от рейтинга в соответствующей валюте страны - эмитента валюты, в которой номинированы указанные облигации (для облигаций, номинированных в валюте государств - членов валютного союза, - от максимального рейтинга среди государств - членов валютного союза), не более чем на одну ступень, ценных бумаг, входящих в расчет фондовых индексов, предусмотренных Перечнем фондовых индексов согласно Приложению к Указанию Банка России от 5 сентября 2016 года № 4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов», от стоимости чистых активов фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин:

- три процента;

- величину чистого месячного оттока инвестиционных паев, являющуюся минимальной из шести наибольших величин чистых месячных оттоков инвестиционных паев за последние 36 календарных месяцев. Величина чистого месячного оттока инвестиционных паев определяется как отношение в процентах разности количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены расходные записи в результате их погашения или обмена и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи или обмена за календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца.

Для целей настоящего подпункта не учитываются активы, в отношении которых было установлено обременение или ограничение распоряжения (включая активы, на которые наложен арест, или распоряжение которыми ограничено на основании решения органа государственной власти, или ограничение распоряжения которыми установлено вследствие недружественных действий иностранных государств, международных организаций, иностранных финансовых организаций, в том числе связанных с введением ограничительных мер в отношении Российской Федерации, российских юридических лиц и граждан Российской Федерации).

Для целей настоящего подпункта используется рейтинг долгосрочной кредитоспособности в той же валюте (национальной и (или) иностранной), в какой предполагается осуществление выплат по указанным ценным бумагам согласно решению о выпуске таких ценных бумаг.

3) Оценочная стоимость ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, не должна превышать 40 процентов стоимости активов фонда.

4) Предусмотренные подпунктом 3) пункта 22.1.1 настоящих Правил активы, включаемые в состав активов инвестиционного фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, могут входить в состав активов фонда в течение одного месяца с даты реализации указанных инвестиционных прав.

Стоимость предусмотренных подпунктом 3) пункта 22.1.1 настоящих Правил активов, включаемых в состав активов инвестиционного фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, в совокупности не должна превышать 5 (пять) % процентов стоимости активов фонда.

Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.

24. Описание рисков, связанных с инвестированием.

По оценке Управляющей компании, реализация инвестиционной стратегии, предусмотренной инвестиционной

декларацией Фонда, связана с минимальной степенью влияния рисков, описание которых содержится в настоящем пункте Правил. Минимальная степень влияния подразумевает, что возможный уровень потерь инвестиций на горизонте 1 года, который не будет превышен в 95% случаев — 5%. При этом указан возможный уровень потери инвестиций в стрессовых рыночных условиях. В зависимости от ситуации на рынке потери могут быть выше указанных значений. Приведенные сведения в части оценки влияния рисков отражают точку зрения и собственные оценки Управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

Инвестирование в активы, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда, не подразумевает каких-либо

гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.

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

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

Общеизвестна прямая зависимость величины ожидаемой прибыли от уровня принимаемого риска. Оптимальное

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

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

В наиболее общем виде понятие риска связано с возможностью положительного или отрицательного отклонения

результата деятельности Управляющей компании по управлению имуществом, составляющим Фонд, от ожидаемых или плановых значений, т.е. риск характеризует неопределенность получения ожидаемого финансового результата по итогам инвестиционной деятельности.

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

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

I. Нефинансовые риски.

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

Стратегический риск связан с социально-политическими и экономическими условиями развития Российской Федерации или стран, где выпущены или обращаются активы Фонда. Данный риск не связан с особенностями того или иного объекта инвестирования. На этот риск оказывает влияние изменение политической ситуации,

возможность наступления неблагоприятных (с точки зрения существенных условий бизнеса) изменений в российском законодательстве или законодательстве других стран, девальвация национальной валюты, кризис рынка государственных долговых обязательств, банковский кризис, валютный кризис, представляющие собой прямое или опосредованное следствие рисков политического, экономического и законодательного характера. На уровень стратегического риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения региональных экономических санкций или ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики. К стратегическим рискам также относится возможное наступление обстоятельств непреодолимой силы, главным образом, стихийного и геополитического характера (например, военные действия). Стратегический риск не может быть объектом разумного воздействия и управления со стороны Управляющей компании, не подлежит диверсификации и не понижается.

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

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

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

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

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

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

Регуляторный риск может проявляться в форме применения к Управляющей компании санкций регулирующих

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

II. Финансовые риски.

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

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

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

Процентный риск заключается в вероятности возникновения убытков или снижения прибыли по причине изменения уровня процентных ставок, а также неблагоприятного изменения кривой кредитных спредов. При этом стоимость финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем. Данный риск является частным случаем рыночного риска.

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

Разные виды рисков могут быть взаимосвязаны между собой, реализация одного риска может изменять уровень

или приводить к реализации других рисков.

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

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.

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.

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

б. Инвестирование в производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты)), как правило, связано с большим уровнем риска и может быть сопряжено со значительными убытками.

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

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

с. Инвестированию в иностранные ценные бумаги и производные финансовые инструменты, базовые

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

d. Риск возникновения форс-мажорных обстоятельств, таких как природные катаклизмы, техногенные

катастрофы, массовые беспорядки, забастовки, боевые и военные действия.

е. Политические и экономические риски, связанные с возможностью изменения политической ситуации,

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

III. Права и обязанности Управляющей компании

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

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

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

26. Управляющая компания:

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

2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению Фондом;

- 3) действуя в качестве доверительного управляющего Фондом, вправе при условии соблюдения установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков требований, направленных на ограничение рисков, заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами;
- 4) вправе передавать свои права и обязанности по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании в порядке, установленном в соответствии с абзацем первым пункта 5 статьи 11 Федерального закона "Об инвестиционных фондах";
- 5) вправе провести дробление Инвестиционных паев на условиях и в порядке, установленных законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах;
- 6) вправе принять решение о прекращении Фонда;
- 7) вправе погасить за счет имущества, составляющего Фонд, задолженность, возникшую в результате использования Управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам Инвестиционных паев или для проведения операции по обмену Инвестиционных паев;
- 8) вправе после завершения окончания формирования Фонда принять решение об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда;
- 9) вправе принять решение об обмене инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда после завершения его формирования на инвестиционные паи.

27. 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) действовать разумно и добросовестно при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей;
- 3) передавать имущество, составляющее Фонд, для учета и (или) хранения Специализированному депозитарию, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России, не предусмотрено иное;
- 4) передавать Специализированному депозитарию незамедлительно с момента их составления или получения копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего Фонд;
- 5) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев Инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее трех рабочих дней до даты составления указанного списка;
- 6) раскрывать отчеты, требования к которым устанавливаются Банком России;
- 7) при осуществлении своей деятельности выявлять конфликт интересов и управлять конфликтом интересов, в том числе путем предотвращения возникновения конфликта интересов и (или) раскрытия или предоставления информации о конфликте интересов;
- 8) раскрывать информацию о Фонде в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах";
- 9) соблюдать настоящие Правила, а также иные требования, предусмотренные Федеральным законом "Об инвестиционных фондах" и нормативными актами Банка России.
- 10) осуществлять не реже одного раза в месяц проверку реестра владельцев инвестиционных паев в целях выявления фактов принадлежности инвестиционных паев Фонда лицам, которые приобрели указанные паи не на основании договоров долевого страхования жизни.

28. 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 или для проведения операции обмена Инвестиционных паев в случае недостаточности денежных средств, составляющих Фонд;
- 5) действуя в качестве доверительного управляющего активами Фонда совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:
- а) по приобретению объектов, не предусмотренных Федеральным законом "Об инвестиционных фондах", нормативными актами Банка России, инвестиционной декларацией Фонда;
- б) сделки 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 активы Фонда, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, при условии осуществления клиринга по таким сделкам;
- г) по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав Фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;
- д) договоров займа или кредитных договоров. Указанное правило не распространяется на случаи получения денежных средств для обмена или погашения Инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих Фонд, и заключения договоров репо в случаях, установленных нормативными актами Банка России. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего Фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать 20 процентов стоимости чистых активов Фонда. Срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать шесть месяцев;
- е) сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества Фонда за исключением случаев, предусмотренных пунктом 23 настоящих 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, за исключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда в случае, установленном частью восемнадцатой статьи 5 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг";
- 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, за исключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда в случае, установленном частью восемнадцатой статьи 5 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг";
- 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, 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) по приобретению имущества у Специализированного депозитария, с которым Управляющей компанией заключен договор в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах", либо по отчуждению имущества указанному лицу;

м) сделки по приобретению в состав Фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) Управляющей компанией, а также акционерным инвестиционным фондом, активы которого находятся в доверительном управлении Управляющей компании или функции единоличного исполнительного органа которого осуществляет Управляющая компания.

6) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов Фонда, в случаях, установленных законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах;

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

29. Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные абзацами ж), з), к), л) подпункта 5 пункта 28 настоящих Правил, не применяются, если:

1) такие сделки с ценными бумагами совершаются на организованных торгах на основе заявок на покупку (продажу) по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам;

2) сделки совершаются с ценными бумагами, входящими в состав Фонда, Инвестиционные паи которого могут быть обменены на инвестиционные паи другого паевого инвестиционного фонда, в состав которого приобретаются указанные ценные бумаги;

3) сделки совершаются с ценными бумагами, входящими в состав другого паевого инвестиционного фонда, инвестиционные паи которого могут быть обменены на Инвестиционные паи.

30. Ограничения на совершение сделок, установленные абзацем и) подпункта 5 пункта 28 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки совершаются с ценными бумагами, включенными в котировальные списки российских фондовых бирж.

31. По сделкам, совершенным в нарушение требований статьи 40 Федеральным законом "Об инвестиционных фондах", Управляющая компания обязывается перед третьими лицами лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом.

IV. Права владельцев Инвестиционных паев. Инвестиционные паи.

32. Права владельцев Инвестиционных паев удостоверяются Инвестиционными паями.

33. 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 требовать от Управляющей компании погашения Инвестиционного пая и выплаты в связи с этим денежной компенсации, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее Фонд, в любой рабочий день в соответствии со сроками, установленными правилами страхования, в соответствии с которыми заключен договор долевого страхования жизни, и при условии признания реализации страхового риска, указанного в договоре долевого страхования жизни, и признания события страховым случаем, или при расторжении договора долевого страхования жизни;

4) право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления Фондом со всеми владельцами Инвестиционных паев (прекращении Фонда).

34. Каждый Инвестиционный пай удостоверяет одинаковую долю в праве общей собственности на имущество, составляющее Фонд.

Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковые права.

Инвестиционный пай является именной неэмиссионной ценной бумагой, не имеет номинальной стоимости. Права, удостоверенные Инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.

Инвестиционные паи свободно обращаются по завершении (окончании) формирования фонда.

35. Количество Инвестиционных паев, выдаваемых Управляющей компанией, не ограничивается.

36. При выдаче одному лицу Инвестиционных паев, составляющих дробное число, количество Инвестиционных паев определяется с точностью до пятого знака после запятой.

37. По завершении (окончании) формирования Фонда владелец инвестиционных паев, являющийся страхователем по договору долевого страхования жизни, не вправе распоряжаться инвестиционными паями без обращения к страховой организации, являющейся страховщиком по договору долевого страхования жизни, за исключением случаев прямо предусмотренных законодательством Российской Федерации.

Специализированный депозитарий, Регистратор не могут являться владельцами инвестиционных паев.

38. Учет прав на Инвестиционные паи осуществляется на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев.

39. Способы получения выписок из реестра владельцев Инвестиционных паев.

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

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

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

V. Выдача Инвестиционных паев

40. Управляющая компания осуществляет выдачу Инвестиционных паев при формировании Фонда, а также после завершения формирования Фонда.

41. Выдача Инвестиционных паев осуществляется путем внесения записей по лицевому счету в реестре владельцев Инвестиционных паев.

Записи по лицевым счетам при выдаче Инвестиционных паев вносятся на основании соответствующего распоряжения Управляющей компании или, если это предусмотрено договором между Управляющей компанией и Регистратором, на основании заявки на приобретение Инвестиционных паев. В случае если записи вносятся на основании распоряжения Управляющей компании, Регистратор в день получения такого распоряжения совершает операции или отказывает в их совершении. В случае если записи совершаются на основании заявок на приобретение Инвестиционных паев, Регистратор совершает операцию при условии включения денежных средств, переданных в оплату Инвестиционных паев, в состав Фонда, в день включения в состав Фонда денежных средств, переданных в оплату Инвестиционных паев, или в следующий за ним рабочий день, или отказывает в ее совершении.

Условия, порядок и сроки включения денежных средств, переданных в оплату Инвестиционных паев, в состав Фонда при его формировании (после завершения (окончания) его формирования) установлены в пунктах 59, 60 и 61 Правил Фонда.

42. Выдача Инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на приобретение Инвестиционных паев.

Заявка на приобретение Инвестиционных паев, составленная по форме приложения № 1 к настоящим Правилам, предусматривает выдачу Инвестиционных паев при каждом поступлении денежных средств в оплату Инвестиционных паев.

43. В оплату Инвестиционных паев передаются только денежные средства.

44. Выдача Инвестиционных паев осуществляется при условии включения в состав Фонда денежных средств, переданных в оплату Инвестиционных паев.

Заявки на приобретение Инвестиционных паев

45. Заявки на приобретение Инвестиционных паев носят безотзывный характер.

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

46. Прием заявок на приобретение Инвестиционных паев осуществляется со дня начала формирования Фонда каждый рабочий день.

Прием заявок на приобретение Инвестиционных паев может осуществляться в нерабочие дни, согласно расписанию работы пунктов приема заявок агентов Управляющей компании по выдаче и погашению Инвестиционных паев (далее по тексту – «Агенты»), информация о работе которых предоставляется Управляющей компанией и ее Агентами по телефону или раскрывается иными способами.

46.1. Сведения, включаемые в заявку на приобретение Инвестиционных паев:

полное название Фонда;

полное фирменное наименование Управляющей компании;

дата и время принятия заявки;

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);

требование выдавать Инвестиционные паи при каждом поступлении денежных средств в оплату Инвестиционных паев;

реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев, и (или) иные сведения, позволяющие осуществить возврат денежных средств на банковский счет указанного лица;

иные сведения, включенные в формы заявок на приобретение Инвестиционных паев, согласно приложению № 1 к настоящим Правилам.

47. Порядок подачи заявок на приобретение Инвестиционных паев:

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

Заявки на приобретение Инвестиционных паев физическими лицами, которые подаются через агента ПАО Сбербанк, могут быть оформлены в виде электронных документов и подписаны простой электронной подписью физического лица, предусмотренной соответствующим соглашением об использовании простой электронной подписи.

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

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

- физическое лицо заключило с ПАО Сбербанк соглашение об использовании простой электронной подписи (далее – Соглашение о ПЭП);
- физическое лицо заключило с ПАО Сбербанк договор банковского обслуживания;
- Заявка создана путем заполнения электронных форм на web-сервере ПАО Сбербанк, предназначенном для осуществления электронного документооборота и расположенном по адресу: online.sberbank.ru;
- Заявка подписана простой электронной подписью (далее – ЭП) физического лица.

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

- физическое лицо заключило с ПАО Сбербанк Соглашения о ПЭП;
- физическое лицо заключило с ПАО Сбербанк договор банковского обслуживания;

- Заявка создана путем заполнения электронных форм в Мобильном приложении;
- Заявка подписана ЭП физического лица.

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

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

48. Заявки на приобретение Инвестиционных паев физическими лицами подаются:

- Агентам Управляющей компании.

Информация об Агентах раскрывается на официальном сайте Управляющей компании в сети «Интернет» www.sberbank-insurance.ru.

49. В приеме заявок на приобретение Инвестиционных паев отказывается в случаях:

- 1) несоблюдения порядка и сроков подачи заявок, которые установлены настоящими Правилами;
- 2) отсутствия надлежаще оформленных документов, необходимых для открытия в реестре владельцев Инвестиционных паев лицевого счета, на который должны быть зачислены приобретаемые Инвестиционные паи, если такой счет не открыт;
- 3) приобретения Инвестиционного пая лицом, которое в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах", Законом Российской Федерации от 27 ноября 1992 года N 4015-I "Об организации страхового дела в Российской Федерации" не может быть владельцем Инвестиционных паев;
- 4) несоблюдения правил приобретения инвестиционных паев, установленных настоящими Правилами;
- 5) приостановления 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) приостановление приема заявок в результате принятия Управляющей компанией решения об обмене всех Инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении Управляющей компании;
- 9) приостановления приема заявок в результате принятия Управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении управляющей компании, на Инвестиционные паи;
- 10) в иных случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

Выдача Инвестиционных паев при формировании Фонда

50. Выдача Инвестиционных паев при формировании Фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее 900 (девятьсот) рублей.

51. Выдача Инвестиционных паев при формировании Фонда осуществляется при условии включения в состав Фонда денежных средств, переданных в оплату Инвестиционных паев. При этом выдача Инвестиционных паев должна осуществляться в день включения в состав Фонда всех денежных средств, подлежащих включению, или в следующий за ним рабочий день.

52. Сумма денежных средств, на которую выдается Инвестиционный пай при формировании Фонда, составляет

1 000 (одна тысяча) рублей и является единой для всех приобретателей.

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

53.1. В случае если основания для включения в состав Фонда денежных средств, переданных в оплату Инвестиционных паев, наступили после дня, когда стоимость имущества, подлежащего включению в состав Фонда, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) его формирования, но до даты завершения (окончания) его формирования, включение указанных денежных средств в состав Фонда осуществляется на следующий рабочий день после даты завершения (окончания) формирования Фонда.

При этом количество Инвестиционных паев, выдаваемых Управляющей компанией, определяется в соответствии с пунктами 62, 63 настоящих Правил.

Выдача Инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования Фонда

54. Выдача Инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования Фонда должна осуществляться в день включения в состав Фонда денежных средств, переданных в оплату Инвестиционных паев, или в следующий за ним рабочий день.

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

55. Минимальная сумма денежных средств, передачей которой в оплату Инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования Фонда обусловлена выдача Инвестиционных паев:

В случае если заявка на выдачу Инвестиционных паев подана агенту ПАО Сбербанк с использованием сервиса «Сбербанк Онлайн» через официальный сайт ПАО Сбербанк в сети Интернет online.sberbank.ru или с использованием мобильного приложения «Сбербанк Онлайн», при условии передачи в оплату Инвестиционных паев денежных средств в сумме не менее:

900 (девятьсот) рублей - при первичном и последующих приобретениях Инвестиционных паев.

Порядок передачи денежных средств в оплату Инвестиционных паев

56. Порядок передачи денежных средств в оплату Инвестиционных паев:

Денежные средства, передаваемые в оплату Инвестиционных паев при формировании Фонда, и денежные средства, передаваемые в оплату Инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования Фонда, зачисляются на транзитный счет, реквизиты которого указаны в сообщении, раскрытом Управляющей компанией в соответствии с требованиями нормативных актов в сфере финансовых рынков.

Возврат денежных средств, переданных в оплату Инвестиционных паев

57. Основания (случаи) возврата денежных средств, переданных в оплату Инвестиционных паев:

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

В оплату Инвестиционных паев переданы денежные средства, сумма которых меньше установленной настоящими Правилами минимальной суммы денежных средств, передачей которой в оплату Инвестиционных паев обусловлена выдача инвестиционных паев;

Включение имущества в состав Фонда противоречит требованиям Федерального закона "Об инвестиционных фондах", принятым в соответствии с ним нормативным правовым актам и (или) настоящим Правилам.

58. 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 пяти рабочих дней со дня возникновения оснований (наступления случаев) для возврата указанного имущества.

В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на указанные в абзаце первом настоящего пункта Правил счета Управляющая компания в срок, составляющий не более пяти рабочих дней со дня возникновения оснований (наступления случаев) для возврата денежных средств, уведомляет лицо,

передавшее указанное имущество в оплату Инвестиционных паев, о необходимости представления реквизитов иного банковского счета для возврата указанного имущества и осуществляет его возврат в срок, составляющий не более пяти рабочих дней со дня получения Управляющей компанией указанных сведений.

В случае возврата денежных средств, переданных в оплату Инвестиционных паев, доходы, полученные от указанного имущества до его возврата, подлежат возврату в порядке и сроки, предусмотренные абзацами первым и вторым настоящего пункта Правил, а доходы, полученные от указанного имущества после его возврата, подлежат возврату в порядке, предусмотренном абзацами первым и вторым настоящего пункта Правил, в срок не позднее пяти рабочих дней со дня их получения.

Включение денежных средств в состав Фонда

59. Денежные средства, переданные в оплату Инвестиционных паев при формировании Фонда, включаются в состав Фонда только при соблюдении всех следующих условий:

- 1) если приняты заявки на приобретение Инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;
- 2) если денежные средства, переданные в оплату Инвестиционных паев согласно заявкам на приобретение Инвестиционных паев, поступили в Управляющую компанию;
- 3) если сумма денежных средств, переданных в оплату Инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования Фонда;
- 4) если не приостановлена выдача инвестиционных паев.

60. Условия, при одновременном наступлении (соблюдении) которых денежные средства, переданные в оплату Инвестиционных паев при выдаче Инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования Фонда, включаются (включается) в состав Фонда:

- 1) Агентами Управляющей компании приняты оформленные в соответствии с настоящими Правилами заявки на приобретение Инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев Инвестиционных паев;
- 2) если денежные средства, переданные в оплату Инвестиционных паев согласно заявкам на приобретение Инвестиционных паев, поступили Управляющей компании;
- 3) выдача Инвестиционных паев не приостановлена;
- 4) основания для прекращения Фонда отсутствуют.

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

Денежные средства включаются в состав Фонда путем их зачисления на банковский счет, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением Фондом;

Денежные средства, переданные в оплату Инвестиционных паев, должны быть включены в состав Фонда в срок не позднее 3 (три) рабочих дней с даты возникновения оснований для их включения в состав Фонда.

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

62. Количество Инвестиционных паев, выдаваемых Управляющей компанией после завершения (окончания) формирования Фонда, определяется путем деления суммы денежных средств, включенных в состав Фонда, на расчетную стоимость Инвестиционного пая, определенную на последний момент ее определения, предшествующий моменту выдачи Инвестиционных паев.

63. Количество Инвестиционных паев, выдаваемых Управляющей компанией после завершения (окончания) формирования Фонда, не может быть определено исходя из расчетной стоимости Инвестиционного пая, определенной на момент времени, предшествующий наступлению более позднего из двух событий - подачи заявки на приобретение инвестиционных паев и поступления денежных средств в оплату Инвестиционных паев.

64. При подаче клиентом заявки на приобретение Инвестиционных паев надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость Инвестиционного пая, не взимается.

VI. Погашение Инвестиционных паев.

65. Случаи, когда Управляющая компания осуществляет погашение Инвестиционных паев:

65.1 Наступление страхового случая дожития застрахованного лица до определенного возраста или срока либо наступления иного события в жизни застрахованного лица, предусмотренного договором долевого страхования жизни, на основании которого приобретены инвестиционные паи, смерти застрахованного лица в течение срока действия такого договора (далее – наступление страхового случая по договору долевого страхования жизни);

65.2 Расторжение договора долевого страхования жизни, на основании которого приобретены инвестиционные паи;

65.3 Приобретение инвестиционных паев не на основании договора долевого страхования жизни;

65.4 Прекращение Фонда;

65.5 В случае предъявления владельцем инвестиционных паев требования о погашении всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев. Данное требование осуществляется на основании Заявки (Приложение № 2) на погашение паев. При этом срок погашения инвестиционных паев при предъявлении владельцем инвестиционных паев требования об их погашении составляет три рабочих дня со дня приема заявки на погашение инвестиционных паев, в случае если до дня погашения инвестиционных паев не наступили основания для прекращения фонда.

66. Погашение Инвестиционных паев осуществляется на основании требований об их погашении, а в случае прекращения Фонда - независимо от заявления таких требований. Во всех случаях, указанных в пункте 65 (за исключением подпункта 65.3 и подпункта 65.5) настоящих правил, инвестиционные паи Фонда подлежат погашению без заявления страхователем по договору долевого страхования жизни требования об их погашении в течение трех рабочих дней, следующих за днем, когда управляющая компания получила информацию о признании страховой организацией страхового случая наступившим либо о расторжении договора долевого страхования жизни, а также сведения, которые должны содержаться в заявке на погашение инвестиционных паев. Погашение Инвестиционных паев в случае, указанном в подпункте 65.3 настоящих правил, осуществляется в течение тридцати рабочих дней со дня, следующего за днем обнаружения факта приобретения указанных паев лицом, которое приобрело указанные паи не на основании договора долевого страхования жизни.

67. Погашение Инвестиционных паев удовлетворяется в пределах количества Инвестиционных паев, учтенных на лицевом счете владельца в реестре владельцев Инвестиционных паев.

68. Погашение Инвестиционных паев осуществляется путем внесения записей по лицевому счету в реестре владельцев Инвестиционных паев. Держатель реестра владельцев Инвестиционных паев вносит запись о списании инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда с лицевого счета в день получения распоряжения управляющей компании о погашении инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда.

69. Сведения, которые должны содержаться в требовании/заявке на погашение Инвестиционных паев:

полное название Фонда;

полное фирменное наименование Управляющей компании;

дата и время принятия требования/заявки;

сведения, позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку/в отношении паев которого подано требование ;

требование погасить определенное количество Инвестиционных паев;

реквизиты банковского счета (банковских счетов) для перечисления денежной компенсации в связи с погашением Инвестиционных паев и (или) иные сведения, позволяющие осуществить перечисление денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев на банковский счет (банковские счета);

иные сведения, определенные управляющей компанией как необходимые для погашения инвестиционных паев, не противоречащие законодательству Российской Федерации об инвестиционных фондах.

70. Требование на погашение Инвестиционных паев не формируется в следующих случаях:

1) при принятии решения об одновременном приостановлении выдачи, погашения и обмена Инвестиционных паев;

2) при введении 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 требования на погашение Инвестиционных паев;

- 3) формирование требования до даты завершения (окончания) формирования Фонда;
- 4) формирование требования после возникновения основания прекращения Фонда;
- 5) при приостановлении приема заявок и требований в результате принятия Управляющей компанией решения об обмене всех Инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении Управляющей компании;
- 6) при приостановлении приема заявок и требований в результате принятия Управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении Управляющей компании, на Инвестиционные паи;

70.1. В приеме заявок на погашение Инвестиционных паев отказывается в следующих случаях:

- 1) несоблюдения порядка и сроков подачи заявок, которые установлены настоящими Правилами;
- 2) принятия решения об одновременном приостановлении выдачи, погашения и обмена 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;
- 6) приостановление приема заявок в результате принятия Управляющей компанией решения об обмене всех Инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении Управляющей компании;
- 7) приостановление приема заявок в результате принятия Управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении Управляющей компании, на Инвестиционные паи.

71. Требование о погашении Инвестиционных паев, сформированное до проведения дробления Инвестиционных паев, удовлетворяется после проведения дробления, с учетом дробления. Заявка на погашение Инвестиционных паев, поданная до проведения дробления Инвестиционных паев, удовлетворяется после проведения дробления, с учетом дробления.

72. Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения Инвестиционных паев, определяется на основе расчетной стоимости Инвестиционного пая на рабочий день, предшествующий дню погашения Инвестиционных паев.

73. При подаче заявки на погашение Инвестиционных паев Агенту ПАО Сбербанк/распоряжения Управляющей компании скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость, рассчитывается в следующем порядке:

2 % (два процента) от расчетной стоимости Инвестиционного пая при подаче заявки на погашение инвестиционных паев/распоряжения Управляющей компании в срок менее или равный 180 (сто восемьдесят) дням со дня внесения приходной записи в реестр владельцев Инвестиционных паев;

1,5 % (одна целая пять десятых процента) от расчетной стоимости Инвестиционного пая при подаче заявки на погашение инвестиционных паев/распоряжения Управляющей компании в срок равный или более 181 (сто восемьдесят один) дням, но менее 366 (триста шестьдесят шесть) дням со дня внесения приходной записи в реестр владельцев Инвестиционных паев;

1% (один процент) от расчетной стоимости Инвестиционного пая при подаче заявки на погашение инвестиционных паев/распоряжения Управляющей компании в срок равный или более 366 (триста шестьдесят шесть) дням, но менее 548 (пятьсот сорок восемь) дням со дня внесения приходной записи в реестр владельцев Инвестиционных паев;

0,5 % (ноль целых пять десятых процента) от расчетной стоимости Инвестиционного пая при подаче заявки на погашение инвестиционных паев/распоряжения Управляющей компании в срок равный или более 548 (пятьсот сорок восемь) дням, но менее 732 (семьсот тридцать два) дням со дня внесения приходной записи в реестр владельцев Инвестиционных паев;

не взимается при подаче заявки на погашение инвестиционных паев/распоряжения Управляющей компании в срок равный или более 732 (семьсот тридцать два) дням со дня внесения приходной записи в реестр владельцев Инвестиционных паев.

Если инвестиционные паи были зачислены на лицевой счет в результате наследования, сроки, указанные в настоящем пункте, исчисляются со дня внесения приходной записи по лицевому счету наследодателя.

74. Выплата денежной компенсации при погашении Инвестиционных паев осуществляется за счет денежных средств, составляющих Фонд.

75. В случае недостаточности указанных денежных средств для выплаты денежной компенсации в связи с погашением Инвестиционных паев Управляющая компания вправе использовать собственные денежные средства.

76. Денежная компенсация перечисляется на один из следующих счетов:

- на банковский счет лица, которому были погашены Инвестиционные паи;
- на банковский счет, реквизиты которого предоставлены страховой организацией в соответствии с абзацем вторым пункта 7 статьи 23 Федерального закона "Об инвестиционных фондах" (в случае если в правила включены положения, предусмотренные абзацем четвертым подпункта 7.1.1 пункта 7.1 Указания Банка России от 23 декабря 2021 г. № 6023-У «О требованиях к правилам доверительного управления открытым паевым инвестиционным фондом, инвестированные паи которого не предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов»);
- 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.

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

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

78. 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.

79. Заявки на погашение Инвестиционных паев подаются Агенту и носят безотзывный характер.

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

Прием заявок на погашение Инвестиционных паев осуществляется каждый рабочий день, а также каждый нерабочий день, в который осуществляется прием заявок на погашение Инвестиционных паев.

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

80. Порядок подачи заявок на погашение Инвестиционных паев:

Заявки на погашение Инвестиционных паев подаются в пунктах приема заявок инвестором или его уполномоченным представителем.

Заявки на погашение Инвестиционных паев физическими лицами, которые подаются через агента ПАО Сбербанк, могут быть оформлены в виде электронных документов и подписаны простой электронной подписью физического лица, предусмотренной соответствующим соглашением об использовании простой электронной подписи.

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

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

- физическое лицо заключило с ПАО Сбербанк соглашение об использовании простой электронной подписи (далее – Соглашение о ПЭП);
- физическое лицо заключило с ПАО Сбербанк договор банковского обслуживания;
- Заявка создана путем заполнения электронных форм на web-сервере ПАО Сбербанк, предназначенном для осуществления электронного документооборота и расположенном по адресу: online.sberbank.ru;
- Заявка подписана простой электронной подписью (далее – ЭП) физического лица.

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

- физическое лицо заключило с ПАО Сбербанк Соглашения о ПЭП;
- физическое лицо заключило с ПАО Сбербанк договор банковского обслуживания;
- Заявка создана путем заполнения электронных форм в Мобильном приложении;
- Заявка подписана ЭП физического лица.

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

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

81. Заявки на погашение Инвестиционных паев физическими лицами подаются:

- Агентам Управляющей компании.

Информация об Агентах раскрывается на официальном сайте Управляющей компании в сети «Интернет» www.sberbank-insurance.ru.

VII. Обмен Инвестиционных паев по решению Управляющей компании

81. Обмен инвестиционных паев по решению Управляющей компании осуществляется путем конвертации Инвестиционных паев в инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение, без заявления владельцами инвестиционных паев требований об обмене инвестиционных паев.

Решение об обмене Инвестиционных паев на инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение, не может быть принято Управляющей компанией в случае, если право Управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим Фонд, ограничено в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах или решением суда.

Управляющая компания должна отменить решение об обмене Инвестиционных паев на инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение, в случае, если в период после его принятия и до приостановления приема заявок на приобретение и погашение Инвестиционных паев, указанного в пункте 4 статьи 22.1 Федерального закона "Об инвестиционных фондах", право Управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим Фонд, было ограничено в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах или решением суда.

Управляющая компания в случае отмены решения об обмене Инвестиционных паев на инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение, обязана раскрыть информацию об указанном решении.

82. Обмен Инвестиционных паев на основании решения Управляющей компании может осуществляться только при условии раскрытия Управляющей компанией информации о принятии решения об обмене всех Инвестиционных паев на инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение.

83. По истечении 30 дней со дня раскрытия Управляющей компанией информации о принятии решения об обмене Инвестиционных паев на инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение, прием заявок на приобретение и погашение Инвестиционных паев, а также заявок на обмен инвестиционных паев иных паевых инвестиционных фондов на Инвестиционные паи, приостанавливается. Одновременно приостанавливается прием заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев фонда, к которому осуществляется присоединение, до дня конвертации Инвестиционных паев в инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение.

84. Положение о том, что Управляющая компания обязана не позднее трех рабочих дней со дня, следующего за днем приостановления приема заявок на приобретение и погашение Инвестиционных паев в соответствии с пунктом 4 статьи 22.1 Федерального закона "Об инвестиционных фондах", осуществить объединение имущества, составляющего Фонд, и имущества, составляющего фонд, к которому осуществляется присоединение.

Если в течение срока, указанного в абзаце первом настоящего пункта Правил, право Управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим Фонд, было ограничено в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах или решением суда, то Управляющая компания не вправе объединять имущество Фонда с имуществом фонда, к которому осуществляется присоединение, до дня снятия указанного ограничения.

Течение срока, указанного в абзаце первом настоящего пункта Правил, приостанавливается до дня снятия ограничения, предусмотренного абзацем вторым настоящего пункта Правил.

После объединения имущества Фонда и имущества фонда, к которому осуществляется присоединение, обязанности, возникшие в связи с доверительным управлением имуществом Фонда, подлежат исполнению за счет имущества фонда, к которому осуществляется присоединение.

85. Конвертация Инвестиционных паев в инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение, производится при условии завершения объединения имущества не позднее рабочего дня, следующего за днем завершения указанного объединения имущества.

Количество инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация, определяется исходя из коэффициента конвертации, который определяется как отношение расчетной стоимости Инвестиционного пая к расчетной стоимости инвестиционного пая фонда, к которому осуществляется присоединение, на день приостановления приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, предусмотренного пунктом 4 статьи 22.1 Федерального закона "Об инвестиционных фондах".

Договор доверительного управления Фондом прекращается после конвертации всех Инвестиционных паев в инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение.

Обмен на инвестиционные паи на основании решения Управляющей компании

86. Обмен на Инвестиционные паи осуществляется путем конвертации в них инвестиционных паев присоединяемого фонда.

87. По истечении тридцати дней со дня раскрытия Управляющей компанией информации о принятии решения об обмене инвестиционных паев присоединяемого фонда на Инвестиционные паи приостанавливается прием заявок на приобретение и погашение Инвестиционных паев до дня конвертации инвестиционных паев присоединяемого фонда в Инвестиционные паи.

88. Управляющая компания обязана отменить решение об обмене инвестиционных паев присоединяемого фонда на Инвестиционные паи в случае, если в период после принятия Управляющей компанией указанного решения и до приостановления приема заявок на приобретение и погашение Инвестиционных паев, указанного в абзаце втором настоящего пункта Правил, право Управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим присоединяемый фонд, было ограничено в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах или решением суда.

Управляющая компания в случае отмены решения об обмене инвестиционных паев присоединяемого фонда на Инвестиционные паи, обязана раскрыть информацию об указанном решении.

89. После окончания объединения имущества Фонда и имущества присоединяемого фонда обязанности, возникшие в связи с доверительным управлением имуществом присоединяемого фонда, подлежат исполнению за счет имущества Фонда.

90. Приходные записи по лицевым счетам в реестре владельцев Инвестиционных паев при обмене на Инвестиционные паи вносятся в день внесения расходных записей по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев присоединяемого фонда.

91. Количество Инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация, определяется исходя из коэффициента конвертации, который определяется как отношение расчетной стоимости инвестиционного пая присоединяемого фонда к расчетной стоимости Инвестиционного пая, на день приостановления приема заявок на приобретение и погашение Инвестиционных паев в соответствии с абзацем вторым настоящего пункта Правил.

VIII. Приостановление выдачи, погашения и обмена Инвестиционных паев

90. Управляющая компания вправе приостановить выдачу Инвестиционных паев.

91. Управляющая компания вправе одновременно приостановить выдачу, погашение и обмен Инвестиционных паев в следующих случаях:

- расчетная стоимость Инвестиционных паев не может быть определена вследствие возникновения обстоятельств непреодолимой силы;
- передача прав и обязанностей Регистратора другому лицу.

Также Управляющая компания имеет право одновременно приостановить выдачу, погашение и обмен Инвестиционных паев на срок не более трех дней в случае, если расчетная стоимость Инвестиционного пая изменилась более чем на 10 процентов по сравнению с расчетной стоимостью на предшествующую дату ее определения.

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

- 1) о приостановлении действия или об аннулировании соответствующей лицензии у 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;
- 3) о невозможности определения стоимости активов Фонда по причинам, не зависящим от Управляющей компании;
- 4) в иных случаях, предусмотренных Федеральным законом "Об инвестиционных фондах".

Управляющая компания обязана приостановить выдачу, погашение и обмен Инвестиционных паев в соответствии с настоящим пунктом Правил на срок действия обстоятельств, послуживших причиной такого приостановления, если иной срок не предусмотрен законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.

IX. Вознаграждения и расходы

93. За счет имущества, составляющего Фонд, выплачиваются вознаграждения Управляющей компании в размере 2 (два) процента от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, а также Специализированному депозитарию, Регистратору в размере не более 0,08 (ноль целых восемь сотых) процента от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда.

94. Максимальный размер суммы вознаграждений Управляющей компании, Специализированного депозитария и Регистратора: 2,08 (две целых восемь сотых) процента от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда.

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

96. Вознаграждение Специализированному депозитарию, Регистратору выплачивается в порядке и сроки, предусмотренные договорами Управляющей компании с указанными лицами.

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

- 1) оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества Фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени Управляющей компании;
- 2) оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного (предназначенных) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом Фонда, проведению операций по этому счету (счетам), в том числе оплата услуг кредитных организаций по предоставлению возможности Управляющей компании использовать электронные документы при совершении операций по указанному счету (счетам);
- 3) расходы Специализированного депозитария по оплате услуг других депозитариев, привлеченных им к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие имущество Фонда, а также расходы Специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг, а также расходы специализированного депозитария, связанные с оплатой услуг кредитных организаций по осуществлению функций агента валютного контроля при проведении операций с денежными средствами, поступившими Специализированному депозитарию и подлежащими перечислению в состав имущества Фонда, а также по переводу этих денежных средств;
- 4) расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом Фонда, если такие услуги оказываются Управляющей компанией;
- 5) расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими имущество Фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования;
- 6) расходы по уплате обязательных платежей, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации или иностранного государства в отношении имущества Фонда или связанных с операциями с указанным имуществом;
- 7) расходы, 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;
- 8) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии настоящих Правил, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом Фонда;
- 9) расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества Фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества Фонда, осуществляемого Специализированным депозитарием;
- 10) иные расходы, не указанные в настоящем пункте Правил, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах" и совокупный предельный размер таких расходов составляет не более 0,1 (ноль целых одна десятая) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда.

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

Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением Фондом, составляет 0,25 (ноль целых двадцать пять сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда.

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

99. Уплата неустойки и возмещение убытков, возникших в результате неисполнения обязательств по договорам, заключенным Управляющей компанией в качестве доверительного управляющего Фондом, осуществляются за счет собственного имущества Управляющей компании.

X. Определение расчетной стоимости одного Инвестиционного пая

100. Стоимость чистых активов Фонда определяется в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.

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

XI. Информация о Фонде

102. Информация о Фонде раскрывается в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах, на официальном сайте Управляющей компании в сети Интернет www.sberbank-insurance.ru.

103. Управляющая компания и Агенты в местах приема заявок на приобретение Инвестиционных паев должны предоставлять всем заинтересованным лицам по их требованию документы и информацию, предусмотренные пунктом 1 статьи 52 Федерального закона "Об инвестиционных фондах".

104. Управляющая компания и Агенты должны предоставлять всем заинтересованным лицам по телефону информацию, предусмотренную пунктом 2 статьи 52 Федерального закона "Об инвестиционных фондах".

XII. Ответственность Управляющей компании и иных лиц

105. 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 указанными статьями.

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

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

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

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

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

109. Управляющая компания несет субсидиарную с Регистратором ответственность, предусмотренную настоящим пунктом Правил. Управляющая компания, возместившая убытки, имеет право обратного

требования (регресса) к Регистратору, в размере суммы, уплаченной ею владельцам Инвестиционных паев или иным лицам, предусмотренным настоящим пунктом Правил.

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

XIII. Прекращение Фонда

111. Основания прекращения Фонда:

- 1) прием в течение одного рабочего дня заявки (заявок) \ формирование требований на погашение или обмен 75 и более процентов Инвестиционных паев;
- 2) сформированы требования на погашение всех Инвестиционных паев;
- 3) аннулирована (прекратила действие) лицензия управляющей компании у Управляющей компании;
- 4) аннулирована (прекратила действие) лицензия специализированного депозитария у Специализированного депозитария и в течение трех месяцев со дня аннулирования (прекращения действия) указанной лицензии Управляющей компании не приняты меры по передаче другому специализированному депозитарию активов Фонда для их учета и хранения, а также по передаче документов, необходимых для осуществления деятельности нового специализированного депозитария;
- 5) Управляющей компанией принято соответствующее решение;
- 6) наступили иные основания, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

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

113. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение Фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона "Об инвестиционных фондах", составляет 0,001 (ноль целых одна тысячная) процентов 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 начисленного им на день возникновения основания прекращения Фонда;
- 3) сумм, предназначенных для выплаты денежной компенсации владельцам Инвестиционных паев, требования на погашение которых были сформированы до дня возникновения основания прекращения Фонда.

114. Денежная компенсация в связи с погашением Инвестиционных паев при прекращении Фонда, перечисляется на один из следующих счетов:

на банковский счет лица, которому были погашены Инвестиционные паи;

на банковский счет, реквизиты которого предоставлены страховой организацией в соответствии с абзацем вторым пункта 7 статьи 23 Федерального закона "Об инвестиционных фондах"

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

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

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

XIV. Внесение изменений и дополнений в Правила

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

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

117. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений, предусмотренных пунктами 118 и 119 настоящих Правил.

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

- 1) с изменением инвестиционной декларации;
- 2) с увеличением размера вознаграждения Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора;
- 3) с увеличением расходов и (или) расширением перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд;
- 4) с введением скидок в связи с погашением Инвестиционных паев или увеличением их размеров;
- 5) с установлением или исключением права владельцев Инвестиционных паев на получение дохода от доверительного управления Фондом, а также с изменением правил и сроков выплаты такого дохода;
- 6) с иными изменениями и дополнениями, предусмотренными нормативными актами Банка России.

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

- 1) изменения наименования Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора либо иных сведений об указанных лицах;
- 2) уменьшения размера вознаграждения Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора, а также уменьшения размера и (или) сокращения перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд;
- 3) отмены скидок (надбавок) или уменьшения их размеров;
- 4) иных положений, предусмотренных нормативными актами Банка России.

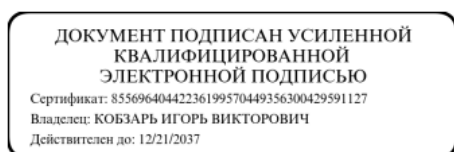
XV. Иные сведения и положения

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

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

Генеральный директор

ООО СК «Сбербанк страхование жизни» И.В. Кобзарь



Заявка № _____ на многократное приобретение Инвестиционных паев физическими лицами

Полное название Фонда (далее – Фонд):

Полное фирменное наименование Управляющей компании (далее - УК):

Дата, время и место принятия заявки: ____/____/____						
Данные о Заявителе						
Номер лицевого счета	(при наличии)					
Фамилия, Имя, Отчество						
Документ, удостоверяющий личность	Паспорт РФ	Серия		Номер		
	Дата выдачи		Кем выдан			
Реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев						
☐ От имени заявителя действует уполномоченный представитель						
Ф.И.О./Наименование						
Действующий на основании (наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)						
Для физических лиц						
Наименование документа, удостоверяющего личность		Серия		Номер	Дата выдачи	____/____/____
Кем выдан						
Для юридических лиц						
Свидетельство о регистрации (наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)						
В лице (Ф.И.О.)						
Наименование документа, удостоверяющего личность		Серия		Номер	Дата выдачи	____/____/____
Кем выдан						
Действующий на основании (наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)						
Прошу выдавать инвестиционные паи Фонда при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев.						
Настоящая заявка носит безотзывный характер.						
Настоящий документ составлен в виде электронного документа и подписан Заявителем (Страхователем) и представителем лица, принявшего заявку, электронными подписями.						
Сведения о лице, подписывающем усиленной квалифицированной электронной подписью настоящий документ от имени лица, принявшего заявку: _____, действующий на основании _____						
Заявитель (Страхователь), подписывая настоящий документ, наряду с указанным выше подтверждает факт своего ознакомления и согласия с Правилами доверительного управления Фондом, размещенными на официальном сайте Управляющей компании в сети «Интернет»: _____, а также факт получения						
Памятки об условиях инвестирования в инвестиционные паи.						

Заявка № _____ на многократное приобретение Инвестиционных паев физическими лицами¹
Полное название Фонда (далее – Фонд):
Полное фирменное наименование Управляющей компании (далее - УК):

Дата, время и место принятия заявки: ____/____/____							
Данные о Заявителе							
Номер лицевого счета	(при наличии)						
Фамилия, Имя, Отчество							
Документ, удостоверяющий личность	Паспорт РФ	Серия		Номер			
	Дата выдачи		Кем выдан				
Реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев							
☐ От имени заявителя действует уполномоченный представитель							
Ф.И.О./Наименование							
Действующий на основании (наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)							
Для физических лиц							
Наименование документа, удостоверяющего личность		Серия		Номер		Дата выдачи	____/____/____
Кем выдан							
Для юридических лиц							
Свидетельство о регистрации (наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)							
В лице (Ф.И.О.)							
Наименование документа, удостоверяющего личность		Серия		Номер		Дата выдачи	____/____/____
Кем выдан							
Действующий на основании (наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)							
Прошу выдавать инвестиционные пай Фонда при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев.							
Настоящая заявка носит безотзывный характер.							
Заявитель (Страхователь), подписывая настоящий документ, наряду с указанным выше подтверждает факт своего ознакомления и согласия с Правилами доверительного управления Фондом, размещенными на официальном сайте Управляющей компании в сети «Интернет»:							
Подпись _____/_____ (ФИО)/						Заявителя	
Подпись _____/_____ уполномоченного _____ лица,		_____ ФИО/		_____ принявшего _____		заявку	
Действующее на основании доверенности № _____ от _____							

¹ бумажный вариант

Заявка № _____ **на погашение Инвестиционных паев физическими лицами**
Полное название Фонда (далее – Фонд): _____

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

Дата, время и место принятия заявки: ____/____/____										
Данные о Заявителе										
Номер лицевого счета	(при наличии)		Уведомление об операции направить:							
Фамилия, Имя, Отчество										
Дата рождения	____/____/____		Страна рождения			Место рождения				
Если страна рождения США, отказывались ли Вы от гражданства США? *	☐ Да (предоставьте в УК Свидетельство об утрате гражданства США (по форме DS 4083), или Письменное объяснение причины отказа (или не получения при рождении) от гражданства США) ☐ Нет									
Гражданство	☐ РФ ☐ Иное (указать все страны; если указано США, необходимо предоставить в УК форму W-9)									
Документ, удостоверяющий личность	Название		Серия			Номер				
	Дата выдачи	____/____/____		Кем выдан						
Двойное гражданство *	☐ нет ☐ одновременно с гражданством РФ имею гражданство государства - члена Таможенного союза (укажите страну) ☐ одновременно с гражданством РФ имею гражданство в ином иностранном государстве (указать все страны)									
Вид на жительство в иностранном государстве (при наличии) *	☐ нет	Страна:	Серия			Номер			Кем выдан	
		Дата выдачи	____/____/____		Окончание срока действия		____/____/____			
Данные миграционной карты *	Номер			Начало срока пребывания	____/____/____		Окончания срока пребывания	____/____/____		
Данные документа, подтверждающего право на пребывание (проживание) в РФ *	Вид документа			Серия (при наличии)				Номер		
	Начало срока действия	____/____/____		Окончание срока действия		____/____/____				
Адрес места регистрации				☐ почтовый	Телефон					
Фактический адрес				☐ почтовый	Адрес электронной почты					
Налоговое резидентство	☐ только РФ *		ИНН *			СНИЛС *				
	☐ другая страна * (если США, то предоставьте в УК форму W-9 в течение 90 дней)					ИНН/TIN *				
	В случае отсутствия ИНН/TIN укажите причину и номер социального обеспечения *:					☐ юрисдикция не присваивает ИНН/TIN *; ☐ юрисдикция не присвоила ИНН/TIN *; ☐ иное (указать причину) *				
☐ Да ☐ Нет Являетесь ли Вы лицом (супругом или несовершеннолетним ребенком такого лица) замещающим (занимающим) должности в соответствии с п. 1 статьи 7.3 Федерального закона от 07.08.2001 №115-ФЗ. Если да, укажите степень родства с указанным лицом (если применимо), должность, наименование и адрес работодателя:										
☐ Да ☐ Нет Являетесь ли Вы (либо кто-либо из Ваших близких родственников) иностранным публичным должностным лицом, должностным лицом публичных международных организаций? Если да, укажите степень родства с указанным лицом (если применимо), должность, наименование и адрес работодателя:										
☐ От имени заявителя действует уполномоченный представитель (необходимо заполнить отдельную Анкету представителя) *										
Фамилия, Имя, Отчество представителя										
Наименование документа, удостоверяющего личность				серия			номер			
Кем выдан										
Наименование документа, подтверждающего полномочия				Номер			Дата			
Прошу погасить принадлежащие мне Инвестиционные пай Фонда в количестве: _____ штук.										
Прошу перечислить мне сумму денежной компенсации на счет: _____										

Прошу предоставить мне инвестиционный налоговый вычет на основании пп. 1 п. 1 ст. 219.1 Налогового кодекса РФ в размере положительного финансового результата от погашения инвестиционных паев Фонда, которые находились в моей собственности более 3 лет.

Настоящая заявка носит безотзывный характер.

Заявитель (Страхователь), подписывая настоящий документ, наряду с указанным выше подтверждает факт своего ознакомления и согласия с Правилами доверительного управления Фондом, размещенными на официальном сайте Управляющей компании в сети «Интернет»:

Подпись Заявителя _____ / _____ (ФИО)/

Подпись уполномоченного лица, принявшего заявку _____ / _____ ФИО/

Действующее на основании доверенности № _____ от _____

Заявитель подтверждает, что у него одновременно с гражданством РФ отсутствует гражданство иного иностранного государства или вид на жительство в иностранном государстве*

Заявитель подтверждает факт своего ознакомления и согласия с Правилами доверительного управления Фондом, размещенными на официальном сайте Управляющей компании в сети «Интернет» www.sberbank-insurance.ru, а также факт получения Памятки об условиях инвестирования в инвестиционные паи.

ПОДПИСЬ ЗАЯВИТЕЛЯ

Настоящая заявка носит безотзывный характер.

Подпись лица, принявшего заявку:

Заявитель /

Уполномоченный

_____ (ФИО)

представитель (ФИО)

М.П.

ПОДПИСЬ ЗАЯВИТЕЛЯ