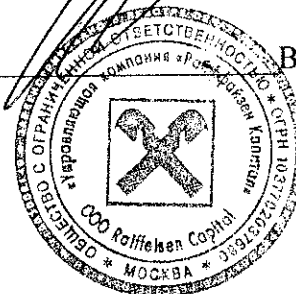




УТВЕРЖДЕНО
Приказом от «30» августа 2017 года
Генеральный директор,
Председатель Правления
ООО «УК «Райффайзен Капитал»

В.Н. Соловьев



**Правила доверительного управления
Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов
«Райффайзен – Долговые рынки развитых стран»**

I. Общие положения

1. Полное название паевого инвестиционного фонда: Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Райффайзен – Долговые рынки развитых стран» (далее – фонд).

2. Краткое название фонда: ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Райффайзен – Долговые рынки развитых стран».

3. Тип фонда – открытый.

4. Полное фирменное наименование управляющей компании фонда: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Райффайзен Капитал» (далее – управляющая компания).

5. Место нахождения управляющей компании: 119002, г. Москва, Смоленская-Сенная площадь, д. 28.

6. Лицензия управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от «21» апреля 2009 г. № 21-000-1-00640, предоставленная Федеральной службой по финансовым рынкам.

7. Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда: Акционерное общество «Райффайзенбанк» (далее – специализированный депозитарий).

8. Место нахождения специализированного депозитария: Российская Федерация, 129090, г. Москва, ул. Троицкая, дом 17, стр. 1.

9. Лицензия специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от «27» сентября 2008 г. № 22-000-1-00084, предоставленная Федеральной службой по финансовым рынкам.

10. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда: Акционерное общество «Райффайзенбанк» (далее – регистратор).

11. Место нахождения регистратора: Российская Федерация, 129090, г. Москва, ул. Троицкая, дом 17, стр. 1.

12. Лицензия регистратора на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от «27» сентября 2008 г. № 22-000-1-00084, предоставленная Федеральной службой по финансовым рынкам.

13. Полное фирменное наименование аудиторской организации фонда: Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская компания «Мариллион» (далее – Аудиторская организация).

14. Место нахождения Аудиторской организации фонда: 129090, г. Москва, Протопоповский пер., д. 25 корп. А.

15. Настоящие Правила определяют условия доверительного управления фондом.

Учредитель доверительного управления передает имущество в доверительное управление управляющей компании для объединения этого имущества с имуществом иных учредителей доверительного управления и включения его в состав фонда на определенный срок, а управляющая компания обязуется осуществлять управление имуществом в интересах учредителя доверительного управления.

Присоединение к договору доверительного управления фондом осуществляется путем приобретения инвестиционных паев фонда (далее – инвестиционные паи), выдаваемых управляющей компанией.

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.

Присоединение к договору доверительного управления фондом означает отказ владельцев инвестиционных паев от осуществления преимущественного права приобретения доли в праве собственности на имущество, составляющее фонд.

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

18. Формирование фонда начинается по истечении 10 (Десяти) рабочих дней с даты регистрации правил доверительного управления фондом (далее – правила).

Срок формирования фонда составляет 3 (Три) месяца после начала формирования фонда.

Сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, необходимая для завершения (окончания) формирования фонда – 10 000 000 (Десять миллионов) рублей РФ.

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 «01» января 2027 года.

Срок действия договора доверительного управления фондом считается продленным на тот же срок, если 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 компании.

21. Инвестиционная политика управляющей компании.

Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение средств в ценные бумаги и краткосрочное вложение средств в имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов).

Управляющая компания вправе при условии соблюдения установленных законодательством и нормативными актами Банка России требований, заключать указанные выше договоры (контракты), являющиеся производными финансовыми инструментами (далее – производные финансовые инструменты), при условии, что:

1) производные финансовые инструменты допущены к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики (далее - иностранные государства) и включенных в перечень иностранных бирж, утвержденный Указанием Банка России от 28 января 2016 года № 3949-У "Об утверждении перечня иностранных бирж, прохождение процедуры листинга на которых является обязательным условием для принятия российской биржей решения о допуске ценных бумаг иностранных эмитентов к организованным торгам, а также условием для непроведения организациями, осуществляющими операции с денежными средствами или иным имуществом, идентификации бенефициарных владельцев иностранных организаций, чьи ценные бумаги прошли процедуру листинга на таких биржах".

2) изменение стоимости производных финансовых инструментов зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав фонда (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов,

которые могут входить в состав фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют.

3) 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 3 рабочих дней с даты заключения сделки (за исключением сделок с активами, предусмотренными подпунктом 2.4.1 пункта 2.4 Указания Банка России от 05.09.2016 № 4129-У "О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов"), и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ "Об инвестиционных фондах", в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов фонда.

4) на дату заключения сделок с производными финансовыми инструментами, договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 3 рабочих дней с даты заключения сделки (за исключением сделок с активами, предусмотренными подпунктом 2.4.1 пункта 2.4 Указания Банка России от 05.09.2016 № 4129-У "О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов"), совокупная стоимость активов, указанных в подпункте три настоящего пункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ "Об инвестиционных фондах", не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.

Для целей подпункта три и четыре настоящего пункта производные финансовые инструменты учитываются в объеме открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.

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, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики (далее - иностранные государства) и включенных в следующий перечень иностранных бирж:

- 1) Афинская биржа (Athens Exchange);
- 2) Белорусская валютно-фондовая биржа (Belarusian currency and stock exchange);
- 3) Бомбейская фондовая биржа (Bombay Stock Exchange);
- 4) Будапештская фондовая биржа (Budapest Stock Exchange);
- 5) Варшавская фондовая биржа (Warsaw Stock Exchange);
- 6) Венская фондовая биржа (Vienna Stock Exchange);
- 7) Венчурная фондовая биржа ТиЭсЭкс (Канада) (TSX Venture Exchange (Canada));
- 8) Гонконгская фондовая биржа (The Stock Exchange of Hong Kong);
- 9) Дубайская фондовая биржа (Dubai Financial Market);
- 10) Евронекст Амстердам (Euronext Amsterdam);
- 11) Евронекст Брюссель (Euronext Brussels);
- 12) Евронекст Лиссабон (Euronext Lisbon);
- 13) Евронекст Лондон (Euronext London);
- 14) Евронекст Париж (Euronext Paris);
- 15) Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange);
- 16) Итальянская фондовая биржа (Italian Stock Exchange (Borsa Italiana));

- 17) Йоханнесбургская фондовая биржа (Johannesburg Stock Exchange);
 - 18) Казахстанская фондовая биржа (Kazakhstan Stock Exchange);
 - 19) Кипрская фондовая биржа (Cyprus Stock Exchange);
 - 20) Корейская фондовая биржа (КейАрЭкс) (Korea Exchange (KRX));
 - 21) Кыргызская фондовая биржа (Kyrgyz Stock Exchange);
 - 22) Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);
 - 23) Люблянская фондовая биржа (Ljubljana Stock Exchange);
 - 24) Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);
 - 25) Мальтийская фондовая биржа (Malta Stock Exchange);
 - 26) Мексиканская фондовая биржа (Mexican Stock Exchange);
 - 27) Насдак ОЭМЭкс Армения (NASDAQ OMX Armenia);
 - 28) Насдак ОЭМЭкс Вильнюс (NASDAQ OMX Vilnius);
 - 29) Насдак ОЭМЭкс Исландия (NASDAQ OMX Iceland);
 - 30) Насдак ОЭМЭкс Копенгаген (NASDAQ OMX Copenhagen);
 - 31) Насдак ОЭМЭкс Рига (NASDAQ OMX Riga);
 - 32) Насдак ОЭМЭкс Стокгольм (NASDAQ OMX Stockholm);
 - 33) Насдак ОЭМЭкс Таллин (NASDAQ OMX Tallinn);
 - 34) Насдак ОЭМЭкс Хельсинки (NASDAQ OMX Helsinki);
 - 35) Национальная Индийская фондовая биржа (National Stock Exchange of India);
 - 36) Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);
 - 37) Нью-Йоркская фондовая биржа Арка (NYSE Area);
 - 38) Нью-Йоркская фондовая биржа облигаций (NYSE Bonds)
 - 39) Осакая фондовая биржа (Osaka Securities Exchange);
 - 40) Сингапурская фондовая биржа (Singapore Exchange);
 - 41) Стамбульская фондовая биржа (Istanbul Stock Exchange (Borsa Istanbul));
 - 42) Тайваньская фондовая биржа (Taiwan Stock Exchange);
 - 43) Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange);
 - 44) Украинская биржа (Ukrainian Exchange);
 - 45) Фондовая биржа Барселоны (Barcelona Stock Exchange);
 - 46) Фондовая биржа Бильбао (Bilbao Stock Exchange);
 - 47) Фондовая биржа БиЭм Энд Эф Бовеспа (Бразилия) (BM&F BOVESPA (Brasil));
 - 48) Фондовая биржа Буэнос-Айреса (Buenos Aires Stock Exchange);
 - 49) Фондовая биржа Валенсии (Valencia Stock Exchange);
 - 50) Фондовая биржа ГреТай (Тайвань) (GreTai Securities Market (Taiwan));
 - 51) Фондовая биржа Мадрида (Madrid Stock Exchange);
 - 52) Фондовая биржа Насдак (The NASDAQ Stock Market);
 - 53) Фондовая биржа Осло (Oslo Stock Exchange (Oslo Bors));
 - 54) Фондовая биржа ПФТС (Украина) (PFTS Stock Exchange (Ukraine));
 - 55) Фондовая биржа Сантьяго (Santiago Stock Exchange);
 - 56) Фондовая биржа Саудовской Аравии (Тадавул) (Saudi Stock Exchange (Tadawul));
 - 57) Фондовая биржа Тель-Авива (ТиЭйЭсИ) (The Tel-Aviv Stock Exchange (TASE));
 - 58) Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange);
 - 59) Фондовая биржа Хошимина (Hochiminh Stock Exchange);
 - 60) Фондовая биржа ЭйЭсЭкс (Австралия) (ASX (Australia));
 - 61) Фондовая биржа ЭнЗэдЭкс (Новая Зеландия) (NZX (New Zealand));
 - 62) Франкфуртская фондовая биржа (Frankfurt Stock Exchange);
 - 63) Чикагская фондовая биржа (СиЭйчЭкс) (Chicago Stock Exchange (CHX));
 - 64) Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange);
 - 65) Швейцарская фондовая биржа ЭсАйЭкс (SIX Swiss Exchange);
 - 66) Шенженьская фондовая биржа (Shenzhen Stock Exchange),
- за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов.

1.1) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, открытого и закрытого типа (Open-end и Close-end). При этом:

- если код CFI присвоен в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2001, то он должен иметь следующие значения: первая буква – значение «E», вторая буква – значение «U», третья буква – значение «O» или «C», пятая буква – значение «R» или «S», или «M», или «C», или «D».

- если код CFI присвоен в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2015, то он должен иметь следующие значения: первая буква – значение «C», третья буква – значение «O» или «C», пятая буква – значение «B» или «E», или «V», или «L», или «C», или «D», или «F».

1.2) долговые инструменты;

1.3) полностью оплаченные акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов (далее – акции российских акционерных обществ);

1.4) полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ;

1.5) акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи закрытых, открытых, интервальных и биржевых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов рыночных финансовых инструментов;

1.6) ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах;

1.7) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом;

1.8) производные финансовые инструменты при условии, что изменение его стоимости зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав фонда (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав данного фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют.

2) инструменты денежного рынка, под которыми понимаются:

- денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных юридических лицах, признанных банками по законодательству иностранных государств, 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;

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.

3) инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящиеся к категории фондов рыночных финансовых инструментов;

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

Под долговыми инструментами понимаются:

а) облигации российских эмитентов;

б) биржевые облигации российских эмитентов;

в) государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;

г) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций;

д) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом.

Эмитентами облигаций, в которые инвестировано имущество, составляющее фонд, могут быть:

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

Лица, обязанные по:

деPOSITНЫМ сертификатам российских кредитных организаций, государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, биржевым облигациям российских эмитентов, облигациям российских эмитентов, акциям российских акционерных обществ, акциям акционерных инвестиционных фондов, инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов, ипотечным ценным бумагам, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;

акциям иностранных акционерных обществ, облигациям иностранных эмитентов, облигациям международных финансовых организаций, паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, иностранным депозитарным распискам, должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира.

деPOSITНЫМ сертификатам иностранных банков иностранных государств, государственным ценным бумагам иностранных государств, должны быть зарегистрированы в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики.

Ценные бумаги, в которые инвестируется имущество, составляющее фонд, могут быть, как допущены, так и не допущены к торгам организаторов торговли на рынке ценных бумаг.

Ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть, как включены, так и не включены в котировальные списки фондовых бирж.

Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги могут входить в состав активов фонда только, если они допущены к торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг.

В состав активов фонда могут входить как обыкновенные, так и привилегированные акции.

23. Структура активов фонда.

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 соответствующее юридическое лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), требования к этому юридическому лицу выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу (если соответствующее юридическое лицо является кредитной организацией), права требования к такому юридическому лицу, возникающие в результате приобретения (отчуждения) ценных бумаг, а также возникающие на основании договора на брокерское обслуживание с таким

юридическим лицом, в совокупности не должны превышать 15 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 15 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 подпункта ценные бумаги инвестиционных фондов, в том числе иностранных инвестиционных фондов, и ипотечные сертификаты участия, рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда (ипотечного покрытия). 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 фонда (без учета требования, установленного абзацем первым подпункта один настоящего пункта), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными (розничными) инвесторами (неограниченным кругом лиц) и исходя из требований, предъявляемых к деятельности инвестиционного фонда, или документов, регулирующих инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларации, проспекта эмиссии, правил доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда.

Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом подпункта один настоящего пункта, в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, составляющей 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, которая не учитывается при расчете указанного ограничения, в отношении всех денежных средств в рублях и в иностранной валюте на всех счетах, составляющих фонд, не может превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев фонда на момент расчета ограничения.

2) Для целей настоящего пункта 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).

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 3 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов фонда.

На дату заключения сделок с производными финансовыми инструментами, договоров репо или сделок, дата исполнения которых не ранее 3 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в абзаце втором подпункта два настоящего пункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.

Для целей настоящего пункта производные финансовые инструменты учитываются в объеме открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.

Договоры репо заключаются на условиях поставки против платежа и предусмотренной договором репо обязанности каждой из сторон при изменении цены ценных бумаг, переданных по договору репо, уплачивать другой стороне денежные суммы и (или) передавать ценные бумаги в соответствии с пунктом 14 статьи 51.3 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов фонда, в соответствии с настоящими Правилами.

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

При определении структуры активов фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости его чистых активов (с учетом требования, установленного абзацем четвертым подпункта один настоящего пункта).

3) Доля стоимости инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее трех месяцев, 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 следующих фондовых индексов:

1. S&P/ASX-200 (Австралия)
2. ATX (Австрия)
3. BEL20 (Бельгия)
4. Ibovespa (Бразилия)
5. Budapest SE (Венгрия)
6. FTSE 100 (Великобритания)
7. Hang Seng (Гонконг)
8. DAX (Германия)
9. OMX Copenhagen 20 (Дания)
10. TA 25 (Израиль)
11. BSE Sensex (Индия)
12. ISEQ 20 (Ирландия)
13. ICEX (Исландия)
14. IBEX 35 (Испания)
15. FTSE MIB (Италия)

16. S&P/TSX (Канада)
17. SSE Composite Index (Китай)
18. LuxX Index (Люксембург)
19. IPC (Мексика)
20. AEX Index (Нидерланды)
21. DJ New Zealand (Новая Зеландия)
22. OBX (Норвегия)
23. WIG (Польша)
24. PSI 20 (Португалия)
25. ММВБ (Россия)
26. РТС (Россия)
27. SAX (Словакия)
28. Blue-Chip SBITOP (Словения)
29. Dow Jones (США)
30. S&P 500 (США)
31. BIST 100 (Турция)
32. OMX Helsinki 25 (Финляндия)
33. CAC 40 (Франция)
34. PX Index (Чешская республика)
35. IPSA (Чили)
36. SMI (Швейцария)
37. OMXS30 (Швеция)
38. Tallinn SE General (Эстония)
39. FTSE/JSE Top40 (ЮАР)
40. KOSPI (Южная Корея)
41. Nikkei 225 (Япония)

от стоимости чистых активов фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин:

- пять процентов;

- величину чистого месячного оттока инвестиционных паев, являющуюся минимальной из шести наибольших величин чистых месячных оттоков инвестиционных паев за последние 36 календарных месяцев (данное требование применяется, в случае если с даты завершения (окончания) формирования фонда прошло 36 календарных месяцев и более). 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 пункта учитываются денежные средства, распоряжение которыми не ограничено на основании решения органа государственной власти, на которые не установлено обременение, ценные бумаги, права по продаже или иной передаче по договору которых не ограничены.

Для целей настоящего пункта 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.

Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.

24. Описание рисков, связанных с инвестированием.

Управляющая компания не гарантирует доходность инвестиций в фонд. Владельцы инвестиционных паев несут риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего фонд.

Стоимость инвестиционных паев может как увеличиваться, так и уменьшаться в зависимости от изменения рыночной стоимости объектов инвестирования.

Инвестирование в ценные бумаги связано с высокой степенью рисков, и не подразумевает гарантий как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов. Риски инвестирования в ценные бумаги включают, но не ограничиваются следующими рисками:

- политические и экономические риски, связанные с возможностью изменения политической ситуации, как внутри страны, так и за ее пределами, экспроприации, национализации, проведения политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов, падением цен на энергоресурсы и прочими обстоятельствами;

- системный риск, связанный с неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои обязательства. К системным рискам относится риск банковской системы;

- рыночный риск, связанный с колебаниями курсов валют, инфляцией, процентных ставок, и т.д., в том числе ценовой риск, проявляющийся в изменении цен на ценные бумаги, которое может привести к падению стоимости активов фонда;

- кредитный риск, связанный, в частности, с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам;

- риск рыночной ликвидности, связанный с потенциальной невозможностью реализовать активы по благоприятным ценам;

- операционный риск, связанный с возможностью неправильного функционирования оборудования и программного обеспечения, используемого при обработке транзакций, а также неправильных действий или бездействия персонала организаций, участвующих в расчетах, осуществлении депозитарной деятельности и прочими обстоятельствами;

- регуляционный риск, связанный с непредсказуемостью изменений действующего законодательства, а также с несовершенством законов и прочих нормативных документов, касающихся рынка ценных бумаг. Данный вид риска включает в себя также риск, связанный с вероятными негативными налоговыми последствиями для инвесторов, а также с возможностью изменения действующего законодательства в области налогообложения;

- риск противоправных действий третьих лиц в отношении имущества, составляющего фонд;

- риск возникновения форс-мажорных обстоятельств, таких как природные катаклизмы и военные действия и т.п.

Управляющая компания предпримет все необходимые действия для обеспечения полной достоверности и правдивости информации, на основе которой будет осуществляться приобретение ценных бумаг. Тем не менее, инвестор несет риск убытков, связанных с уменьшением стоимости инвестиционных паев. Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов фонда в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в фонд и решение о покупке инвестиционных паев принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами, инвестиционной декларацией фонда и оценки соответствующих рисков.

III. Права и обязанности управляющей компании

25. С даты завершения (окончания) формирования фонда управляющая компания осуществляет доверительное управление фондом путем совершения любых юридических и фактических действий в отношении имущества, составляющего фонд, в том числе путем распоряжения указанным имуществом.

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

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

26. Управляющая компания:

1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;

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

3) передает свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков;

4) вправе провести дробление инвестиционных паев на условиях и в порядке, установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков;

5) вправе принять решение о прекращении фонда;

6) 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 обмена инвестиционных паев.

27. Управляющая компания обязана:

1) осуществлять доверительное управление фондом в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», другими федеральными законами, нормативными актами в сфере финансовых рынков и настоящими Правилами;

2) при осуществлении доверительного управления фондом действовать разумно и добросовестно, в интересах владельцев инвестиционных паев;

3) передавать имущество, составляющее фонд, для учета и (или) хранения специализированному депозитарию, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации, в том числе нормативными актами в сфере финансовых рынков, не предусмотрено иное;

4) передавать специализированному депозитарию копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего фонд, незамедлительно с момента их составления или получения;

5) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее 3 рабочих дней до дня составления указанного списка;

6) раскрывать отчеты, требования к которым устанавливаются Банком России.

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;

5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:

сделки по приобретению за счет имущества, составляющего фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными актами в сфере финансовых рынков, инвестиционной декларацией фонда;

сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;

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

сделки по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;

договоры займа или кредитные договоры, возврат денежных средств по которым осуществляется за счет имущества фонда, за исключением случаев получения денежных средств для погашения или обмена инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда, а срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать 6 месяцев;

сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества фонда;

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;

сделки по отчуждению имущества, составляющего фонд, в состав имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;

сделки по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками управляющей компании, их основными и преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами управляющей компании, а также специализированным депозитарием, аудиторской организацией, регистратором;

сделки по приобретению в состав фонда имущества, принадлежащего управляющей компании, ее участникам, основным и преобладающим хозяйственным обществам ее участников, ее дочерним и зависимым обществам, либо по отчуждению имущества, составляющего фонд, указанным лицам;

сделки по приобретению в состав фонда имущества у специализированного депозитария, аудиторской организации, с которыми управляющей компанией заключены договоры, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 99 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;

сделки по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) управляющей компанией, а также акционерным инвестиционным фондом, активы

которого находятся в доверительном управлении управляющей компании или функции единоличного исполнительного органа которого осуществляет управляющая компания;

б) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов фонда, в случаях, установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков.

29. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпунктов 1, 3 и 5 пункта 28 настоящих Правил управляющая компания несет обязательства лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом. Долги, возникшие по таким обязательствам, не могут погашаться за счет имущества, составляющего фонд.

IV. Права владельцев инвестиционных паев.

Инвестиционные паи

30. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.

31. 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;

4) право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления фондом со всеми владельцами инвестиционных паев (прекращении фонда) в размере, пропорциональном приходящейся на него доле имущества, распределяемого среди владельцев инвестиционных паев.

32. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковую долю в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд, и одинаковые права.

Инвестиционный пай не является эмиссионной ценной бумагой.

Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.

Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости.

33. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией, не ограничивается.

34. При выдаче одному лицу инвестиционных паев, составляющих дробное число, количество инвестиционных паев определяется с точностью до 5-го знака после запятой.

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

Специализированный депозитарий, регистратор, аудиторская организация не могут являться владельцами инвестиционных паев.

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

37. 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 счета иного способа предоставления выписки.

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

V. Выдача инвестиционных паев

38. Управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев при формировании фонда, а также после завершения формирования фонда.

39. Выдача инвестиционных паев осуществляется путем внесения записи по лицевому счету приобретателя или номинального держателя в реестре владельцев инвестиционных паев.

40. Выдача инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на приобретение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, включаемые в заявку на приобретение инвестиционных паев согласно приложению к настоящим Правилам.

Каждая заявка на приобретение инвестиционных паев предусматривает выдачу инвестиционных паев при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев.

41. В оплату инвестиционных паев передаются только денежные средства.

42. Выдача инвестиционных паев осуществляется при условии включения в состав фонда денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев.

Заявки на приобретение инвестиционных паев

43. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

44. 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 управляющей компании и агентов по выдаче, обмену и погашению инвестиционных паев (далее – агент), информация о работе которых предоставляется управляющей компанией и агентами по телефону или раскрывается иным способом.

Прием заявок на приобретение инвестиционных паев не осуществляется со дня возникновения основания прекращения фонда.

45. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев:

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

Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 3 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок уполномоченным представителем номинального держателя.

После завершения (окончания) формирования фонда заявки на приобретение инвестиционных паев могут направляться управляющей компании посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на адрес пункта приема заявок Управляющей компании: 119002, г. Москва, Смоленская-Сенная площадь, д. 28, ООО «УК «Райффайзен Капитал».

При этом подлинность подписи лица, направившего заявку на приобретение инвестиционных паев, должна быть удостоверена нотариально.

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

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

В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в анкете зарегистрированного лица, а в случаях отсутствия адреса в анкете зарегистрированного

лица или отсутствия самой анкеты зарегистрированного лица, на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении, в срок не позднее 5 (Пяти) дней с даты получения почтового отправления управляющей компанией.

46. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются:

- управляющей компании;
- агентам.

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

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

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

3) приобретения инвестиционного пая лицом, которое в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» не может быть владельцем инвестиционных паев;

4) принятия управляющей компанией решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев;

5) введения Банком России запрета на проведение операций по выдаче инвестиционных паев и (или) приему заявок на приобретение инвестиционных паев;

6) несоблюдение правил приобретения инвестиционных паев;

7) возникновение основания для прекращения фонда;

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

Выдача инвестиционных паев при формировании фонда

48. Выдача инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее:

- При подаче заявки агенту фонда – 300 000,00 (Триста тысяч) рублей;
- При подаче заявки управляющей компании – 3 000 000,00 (Три миллиона) рублей.

Максимальная сумма взноса не ограничивается.

49. 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.

50. Сумма денежных средств, на которую выдается инвестиционный пай при формировании фонда, составляет 10 000,00 (Десять тысяч) рублей и является единой для всех приобретателей.

51. 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 один инвестиционный пай.

52. 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 пунктом 63 настоящих Правил.

*Выдача инвестиционных паев после даты завершения
(окончания) формирования фонда*

53. 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.

54. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее:

1) физическому лицу:

- при первоначальном приобретении инвестиционных паев по заявке:

• При подаче заявки агенту фонда - не менее 50 000,00 (Пятьдесят тысяч) рублей;

• При подаче заявки управляющей компании - не менее 15 000,00 (Пятнадцать тысяч) рублей;

• При подаче заявки управляющей компании посредством почтовой связи в порядке, предусмотренном настоящими Правилами - не менее 50 000,00 (Пятьдесят тысяч) рублей.

Минимальная сумма второго и каждого последующего взноса по той же заявке на приобретение составляет 10 000,00 (Десять тысяч) рублей.

Максимальная сумма каждого последующего взноса для приобретения инвестиционных паев фонда не ограничивается.

В случае если на лицевом счете (лицевых счетах) зарегистрированного лица в реестре владельцев инвестиционных паев фонда или на лицевом счете, открытом номинальному держателю, учтены инвестиционные паи фонда, выдача инвестиционных паев осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее 10 000,00 (Десять тысяч) рублей.

2) юридическому лицу:

- при первоначальном приобретении инвестиционных паев по заявке:

• При подаче заявки агенту фонда - не менее 10 000 000,00 (Десять миллионов) рублей;

• При подаче заявки управляющей компании - не менее 10 000 000,00 (Десять миллионов) рублей;

Минимальная сумма второго и каждого последующего взноса по той же заявке на приобретение составляет 1 000 000,00 (Один миллион) рублей.

Максимальная сумма каждого последующего взноса для приобретения инвестиционных паев фонда не ограничивается.

В случае если на лицевом счете (лицевых счетах) зарегистрированного лица в реестре владельцев инвестиционных паев фонда или на лицевом счете, открытом номинальному держателю, учтены инвестиционные паи фонда, выдача инвестиционных паев осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее 1 000 000,00 (Один миллион) рублей.

*Порядок передачи денежных средств в оплату
инвестиционных паев*

55. Денежные средства, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет, реквизиты которого указаны в сообщении, раскрытом управляющей компанией в соответствии с требованиями нормативных актов в сфере финансовых рынков.

*Возврат денежных средств, переданных в оплату
инвестиционных паев*

56. Управляющая компания возвращает денежные средства лицу, передавшему их в оплату инвестиционных паев, если включение этих денежных средств в состав фонда противоречит Федеральному закону «Об инвестиционных фондах», нормативным правовым актам Российской Федерации или настоящим Правилам, в том числе, если в оплату инвестиционных паев переданы денежные средства в сумме, меньше установленной настоящими Правилами минимальной суммы денежных средств, которая может быть передана в оплату инвестиционных паев.

57. Возврат денежных средств в случаях, предусмотренных пунктом 56 настоящих Правил, осуществляется управляющей компанией в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты, когда управляющая компания узнала или должна была узнать, что денежные средства не могут быть включены в состав фонда, за исключением случая, предусмотренного пунктом 58 настоящих Правил.

58. Возврат денежных средств осуществляется управляющей компанией на банковский счет, указанный в заявке на приобретение инвестиционных паев. В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, возврат осуществляется на иной банковский счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим денежные средства в оплату инвестиционных паев, в течение 5 рабочих дней с даты представления соответствующих сведений.

В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, или на иной банковский счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим денежные средства в оплату инвестиционных паев, управляющая компания по истечении 3 месяцев с даты, когда она узнала или должна была узнать, что денежные средства не могут быть включены в состав фонда, передает денежные средства, подлежащие возврату, в депозит нотариуса.

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 указанным заявкам, поступили управляющей компании;
- 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. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев при выдаче инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования 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 указанным заявкам, поступили управляющей компании;
- 3) если не приостановлена выдача инвестиционных паев и отсутствуют основания для прекращения фонда.

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

62. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, должны быть включены в состав фонда в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с даты возникновения

оснований для их включения в состав фонда. При этом денежные средства включаются в состав фонда не ранее дня их зачисления на банковский счет, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом, и не позднее рабочего дня, следующего за днем такого зачисления.

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

63. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией после даты завершения (окончания) формирования фонда, определяется путем деления суммы денежных средств, включенных в состав фонда, на расчетную стоимость инвестиционного пая, определенную на рабочий день, предшествующий дню выдачи инвестиционных паев.

Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией после даты завершения (окончания) формирования фонда, не может быть определено исходя из расчетной стоимости инвестиционного пая, определенной на момент времени, предшествующий моменту подачи заявки на приобретение инвестиционных паев или моменту поступления денежных средств в оплату инвестиционных паев.

VI. Погашение инвестиционных паев

64. Погашение инвестиционных паев может осуществляться после даты завершения (окончания) формирования фонда.

65. Погашение инвестиционных паев осуществляется на основании требований об их погашении, а в случае прекращения фонда – независимо от заявления таких требований.

66. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявки на погашение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, предусмотренные приложением к настоящим Правилам.

Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в следующем порядке:

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

Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 6 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок уполномоченным представителем номинального держателя.

Заявки на погашение инвестиционных паев могут направляться управляющей компании посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на адрес пункта приема заявок управляющей компании: 119002, г. Москва, Смоленская-Сенная площадь, д. 28, ООО «УК «Райффайзен Капитал».

При этом подлинность подписи лица, направившего заявку на погашение инвестиционных паев фонда, должна быть удостоверена нотариально.

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

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

В случае отказа в приеме заявки на погашение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами фонда, управляющая компания направляет мотивированный отказ заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в реестре владельцев инвестиционных паев, в течение 5 (Пяти) дней с даты получения почтового отправления управляющей компанией.

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

67. Прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется каждый рабочий день.

Прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется в нерабочие дни, согласно расписанию работы пунктов приема заявок управляющей компании и агентов, информация о работе которых предоставляется управляющей компанией и агентами по телефону или раскрывается иным способом.

68. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются:

- управляющей компании;
- агентам.

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

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

- 1) несоблюдение порядка подачи заявок, установленного настоящими Правилами;
- 2) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи, обмена и погашения инвестиционных паев;
- 3) введение Банком России запрета на проведение операций по погашению инвестиционных паев и (или) принятию заявок на погашение инвестиционных паев;
- 4) возникновение основания для прекращения фонда;
- 5) подача заявки на погашение инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования фонда;

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

72. В случае если заявка на погашение инвестиционных паев, принятая до проведения дробления инвестиционных паев, подлежит удовлетворению после его проведения, такая заявка удовлетворяется в количестве инвестиционных паев с учетом дробления.

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

74. Погашение инвестиционных паев осуществляется в срок не более 3 (Трех) рабочих дней со дня приема заявки на погашение инвестиционных паев.

75. 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, но не ранее дня принятия заявки на погашение инвестиционных паев.

76. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая, рассчитывается в следующем порядке:

3,0% (Три) процента (НДС не облагается) от расчетной стоимости инвестиционного пая, в случае погашения инвестиционных паев до истечения 91 (девяносто одного) дня включительно со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении на лицевой счет, с которого они погашаются;

2,0% (Два) процента (НДС не облагается) от расчетной стоимости инвестиционного пая, в случае погашения инвестиционных паев по истечении 91 (девяносто одного) дня и до истечения 365 (Трехсот шестидесяти пяти) дней включительно со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении на лицевой счет, с которого они погашаются.

Скидка не взимается в случае погашения инвестиционных паев по истечении 365 (Трехсот шестидесяти пяти) дней со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении на лицевой счет, с которого они погашаются.

В первую очередь погашению подлежат инвестиционные паи с более ранней датой зачисления на лицевой счет (счет, открытый номинальному держателю), с которого они погашаются.

77. Выплата денежной компенсации при погашении инвестиционных паев осуществляется за счет денежных средств, составляющих фонд, если иное не предусмотрено правилами.

В случае недостаточности указанных денежных средств для выплаты денежной компенсации управляющая компания обязана продать иное имущество, составляющее фонд. До продажи этого имущества управляющая компания вправе использовать для погашения инвестиционных паев свои собственные денежные средства.

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

79. Выплата денежной компенсации осуществляется в течение 10 (Десяти) 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.

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

VII. Обмен инвестиционных паев на основании заявок на их обмен

81. Обмен инвестиционных паев может осуществляться после даты завершения (окончания) формирования фонда.

82. Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи:

- **Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Райффайзен – Электроэнергетика»;**
- **Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Райффайзен – Сбалансированный»;**
- **Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Райффайзен – Потребительский сектор»;**
- **Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Райффайзен - Акций»;**
- **Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Райффайзен – Сырьевой сектор»;**
- **Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Райффайзен – Индустриальный»;**
- **Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Райффайзен – Индекс ММВБ голубых фишек»;**
- **Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Райффайзен – США»;**

- Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Райффайзен – Развивающиеся рынки»;
 - Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Райффайзен – Золото»;
 - Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Райффайзен – Информационные технологии»;
 - Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Райффайзен – Казначейский»;
 - Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Райффайзен – Фонд активного управления»;
 - Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Райффайзен – Европа»;
- Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Райффайзен – Облигации».

83. Обмен инвестиционных паев осуществляется путем конвертации инвестиционных паев (конвертируемые инвестиционные паи) в инвестиционные паи другого паевого инвестиционного фонда (инвестиционные паи, в которые осуществляется конвертация) без выплаты денежной компенсации их владельцам.

Обмен инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на обмен инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, предусмотренные приложением к настоящим Правилам.

Заявки на обмен инвестиционных паев носят безотзывный характер.

Прием заявок на обмен инвестиционных паев осуществляется каждый рабочий день.

Прием заявок на обмен может осуществляться в нерабочие дни, согласно расписанию работы пунктов приема заявок управляющей компании и агентов, информация о работе которых предоставляется управляющей компанией и агентом по телефону или раскрывается иным способом.

84. Заявки на обмен инвестиционных паев подаются в следующем порядке:

Заявки на обмен инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 7, № 8 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем.

Заявки на обмен инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 9 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем.

85. Заявки на обмен инвестиционных паев могут направляться управляющей компанией посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на адрес пункта приема заявок управляющей компании: 119002, г. Москва, Смоленская-Сенная площадь, д. 28, ООО «УК «Райффайзен Капитал».

При этом подлинность подписи лица, направившего заявку на обмен инвестиционных паев фонда, должна быть удостоверена нотариально.

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

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

В случае отказа в приеме заявки на обмен инвестиционных паев полученной посредством почтовой связи заказным письмом на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами фонда, управляющая компания направляет мотивированный отказ заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в реестре владельцев инвестиционных паев, в течение 5 (Пяти) дней с даты получения почтового отправления управляющей компанией.

86. Заявки на обмен инвестиционных паев подаются:

- управляющей компании;
- агенту.

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

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

87. В приеме заявок на обмен инвестиционных паев отказывается в следующих случаях:

- 1) несоблюдение порядка подачи заявок, установленного настоящими Правилами;
- 2) отсутствие надлежаще оформленных документов, необходимых для открытия в реестре владельцев инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация, лицевого счета, на который должны быть зачислены указанные инвестиционные паи при обмене инвестиционных паев, если такой счет не открыт;
- 3) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев;
- 4) если в результате такого обмена владельцем инвестиционных паев станет лицо, которое в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» не может быть их владельцем;
- 5) принятие решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев, требование об обмене на которые содержится в заявке;
- 6) введение Банком России запрета на проведение операций по обмену инвестиционных паев и (или) принятию заявок на обмен инвестиционных паев;
- 7) возникновение основания для прекращения фонда и (или) паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен;
- 8) подача заявки на обмен инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования фонда или паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен;

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

В случае если заявка на обмен инвестиционных паев, принятая до проведения дробления инвестиционных паев, подлежит удовлетворению после его проведения, такая заявка удовлетворяется в количестве инвестиционных паев с учетом дробления.

89. Расходные записи по лицевым счетам владельцев инвестиционных паев, подавших заявки на обмен инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда, вносятся в реестр владельцев инвестиционных паев в срок не более 5 (Пяти) рабочих дней со дня принятия заявки на обмен инвестиционных паев.

Управляющая компания совершает действия по передаче имущества, составляющего фонд, в состав открытого паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен, не позднее рабочего дня, следующего за днем конвертации инвестиционных паев, в размере, соответствующем расчетной стоимости конвертируемых инвестиционных паев, определенной на рабочий день, предшествующий дню конвертации инвестиционных паев, но не ранее дня принятия заявки на обмен инвестиционных паев.

VIII. Обмен на инвестиционные паи на основании заявок

90. Обмен на инвестиционные паи осуществляется путем конвертации в них инвестиционных паев другого паевого инвестиционного фонда (конвертируемые инвестиционные паи другого паевого инвестиционного фонда).

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 конвертируемых инвестиционных паев другого паевого инвестиционного фонда.

91. Количество инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация, определяется путем деления стоимости имущества, передаваемого в счет обмена конвертируемых инвестиционных паев другого паевого инвестиционного фонда, на расчетную стоимость инвестиционного пая.

92. Расчетная стоимость одного инвестиционного пая определяется на рабочий день, предшествующий дню внесения приходной записи по лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев в связи с обменом на инвестиционные паи.

IX. Приостановление выдачи, обмена и погашения инвестиционных паев

93. Управляющая компания вправе приостановить выдачу инвестиционных паев.

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

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

Также управляющая компания имеет право одновременно приостановить выдачу, обмен и погашение инвестиционных паев на срок не более 3 (Трех) дней в случае, если расчетная стоимость инвестиционного пая изменилась более чем на 10 (Десять) процентов по сравнению с расчетной стоимостью на предшествующую дату ее определения.

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

- 1) приостановление действия или аннулирование соответствующей лицензии у регистратора либо прекращение договора с регистратором;
- 2) аннулирование (прекращение действия) соответствующей лицензии у управляющей компании, специализированного депозитария;
- 3) невозможность определения стоимости активов фонда по причинам, не зависящим от управляющей компании;
- 4) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

X. Вознаграждения и расходы

96. За счет имущества, составляющего фонд, выплачивается вознаграждение управляющей компании в размере 1,6 (Одна целая шесть десятых) процента (НДС не облагается) от среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков, а также специализированному депозитарию, регистратору, аудиторской организации в размере не более 0,4 (Ноль целых четыре десятых) процента (без учета НДС) от среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.

97. Вознаграждение управляющей компании начисляется ежемесячно в последний рабочий день месяца и выплачивается в срок не более 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты его начисления.

98. Вознаграждение специализированному депозитарию, регистратору, аудиторской организации выплачивается в срок, предусмотренный в договорах указанных лиц с управляющей компанией.

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

1) оплата услуг организаций по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций или от имени управляющей компании, осуществляющей доверительное управление указанным имуществом;

2) оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного 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;

4) расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества фонда, осуществляемого специализированным депозитарием;

5) расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом фонда, если такие услуги оказываются управляющей компании, осуществляющей доверительное управление указанным имуществом;

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

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

8) расходы, возникшие в связи с участием управляющей компании в судебных спорах в качестве истца, ответчика или третьего лица по искам в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению имуществом фонда, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые управляющей компанией, за исключением расходов, возникших в связи с участием управляющей компании в судебных спорах, связанных с нарушением прав владельцев инвестиционных паев по договорам доверительного управления имуществом фонда;

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

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 0,5 (Ноль целых пять десятых) процентов (без учета НДС) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.

100. Расходы, не предусмотренные пунктом 99 настоящих Правил, а также вознаграждения в части превышения размеров, указанных в пункте 96 настоящих Правил, или 2 (Два) процента (без учета НДС) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, выплачиваются управляющей компанией за счет своих собственных средств.

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

XI. Определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая

102. Расчетная стоимость одного инвестиционного пая определяется в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков путем деления стоимости чистых активов фонда на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев фонда на момент определения расчетной стоимости. Стоимость чистых активов фонда определяется в порядке и сроки, предусмотренные нормативными актами в сфере финансовых рынков.

XII. Информация о фонде

103. Управляющая компания и агенты обязаны в местах приема заявок на приобретение, обмен и погашение инвестиционных паев предоставлять всем заинтересованным лицам по их требованию:

1) настоящие Правила, а также полный текст внесенных в них изменений, зарегистрированных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг и зарегистрированных Банком России;

2) настоящие Правила с учетом внесенных в них изменений, зарегистрированных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг и зарегистрированных Банком России;

3) правила ведения реестра владельцев инвестиционных паев;

4) справку о стоимости имущества, составляющего фонд, и соответствующие приложения к ней;

5) справку о стоимости чистых активов фонда и расчетной стоимости одного инвестиционного пая по последней оценке;

6) баланс имущества, составляющего фонд, бухгалтерскую (финансовую) отчетность управляющей компании, бухгалтерскую (финансовую) отчетность специализированного депозитария, аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности управляющей компании фонда, составленные на последнюю отчетную дату;

7) отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;

8) сведения о вознаграждении управляющей компании, расходах, оплаченных за счет имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;

9) сведения о приостановлении и возобновлении выдачи, обмена и погашения инвестиционных паев с указанием причин приостановления;

10) сведения об агентах с указанием их фирменного наименования, места нахождения, телефонов, мест приема ими заявок на приобретение, обмен и погашение инвестиционных паев, адреса, времени приема заявок, номера телефона пунктов приема заявок;

11) список печатных изданий, информационных агентств, а также адрес страницы в сети Интернет, которые используются для раскрытия информации о деятельности, связанной с доверительным управлением фондом;

12) иные документы, содержащие информацию, раскрытую управляющей компанией в соответствии с требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах», нормативных актов в сфере финансовых рынков и настоящих Правил.

104. Информация о времени начала и окончания приема заявок в течение дня приема заявок, о случаях приостановления и возобновления выдачи, обмена и погашения инвестиционных паев, об агентах, о месте нахождения пунктов приема заявок, о стоимости чистых активов фонда, о сумме, на которую выдается один инвестиционный пай, и сумме денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением одного инвестиционного пая на последнюю отчетную дату, о методе определения расчетной стоимости одного инвестиционного пая, о стоимости чистых активов в расчете на один инвестиционный пай на последнюю отчетную дату, о надбавках и скидках, минимальном количестве выдаваемых инвестиционных паев, минимальной сумме денежных средств, вносимых в фонд, и о прекращении фонда должна предоставляться управляющей компанией и агентами по телефону или раскрываться иным способом.

105. Управляющая компания обязана раскрывать информацию на официальном сайте управляющей компании <http://www.raiffeisen-capital.ru> в сети Интернет. Информация, подлежащая в соответствии с требованиями нормативных актов в сфере финансовых рынков, опубликованию в печатном издании, публикуется в «Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам».

ХIII. Ответственность управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора

106. Управляющая компания несет перед владельцами инвестиционных паев ответственность в размере реального ущерба в случае причинения им убытков в результате нарушения Федерального закона «Об инвестиционных фондах», иных федеральных законов и правил, в том числе за неправильное определение суммы, на которую выдается инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 29 настоящих Правил.

107. Долги по обязательствам, возникшим в связи с доверительным управлением фондом, погашаются за счет имущества, составляющего фонд. В случае недостаточности имущества, составляющего фонд, взыскание может быть обращено только на собственное имущество управляющей компании.

108. Специализированный депозитарий несет солидарную ответственность с управляющей компанией перед владельцами инвестиционных паев в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения специализированным депозитарием обязанностей по учету и хранению имущества, составляющего фонд, а также по осуществлению контроля за распоряжением имуществом, составляющим фонд, и денежными средствами, переданными в оплату инвестиционных паев.

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

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

с невозможностью осуществить права, закрепленные инвестиционными паями;

с необоснованным отказом в открытии лицевого счета в указанном реестре.

Регистратор несет ответственность, предусмотренную настоящим пунктом, если не докажет, что надлежащее исполнение им обязанностей по ведению реестра владельцев инвестиционных паев оказалось невозможным вследствие обстоятельств непреодолимой

силы либо умысла владельца инвестиционных паев или иных лиц, предусмотренных абзацем первым настоящего пункта.

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

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.

XIV. Прекращение фонда

111. Фонд должен быть прекращен в случае, если:

- 1) принята (приняты) заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев;
- 2) принята (приняты) в течение одного дня заявка (заявки) на погашение или обмен 75 (Семьдесят пять) и более процентов инвестиционных паев при отсутствии в течение этого дня оснований для выдачи инвестиционных паев или обмена на них инвестиционных паев других паевых инвестиционных фондов;
- 3) аннулирована (прекратила действие) лицензия управляющей компании;
- 4) аннулирована (прекратила действие) лицензия специализированного депозитария и в течение 3 (Трех) месяцев со дня принятия решения об аннулировании лицензии (прекращении действия) управляющей компанией не приняты меры по передаче другому специализированному депозитарию активов фонда для их учета и хранения, а также по передаче документов, необходимых для осуществления деятельности нового специализированного депозитария;
- 5) управляющей компанией принято соответствующее решение;
- 6) наступили иные основания, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

112. Прекращение фонда осуществляется в порядке, предусмотренном Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

113. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», составляет 3 (Три) процента суммы денежных средств, составляющих фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества, за вычетом:

- 1) размера задолженности перед кредиторами, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего фонд;
- 2) размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации, начисленного им на день возникновения основания прекращения фонда;
- 3) сумм, предназначенных для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, заявки которых на погашение инвестиционных паев были приняты до дня возникновения основания прекращения фонда.

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

XV. Внесение изменений в настоящие Правила

115. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу при условии их регистрации Банком России.

116. Сообщение о регистрации изменений, которые вносятся в настоящие Правила, раскрывается в соответствии с требованиями Федерального закона «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 фонда;
- 2) с увеличением размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации;
- 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 иными изменениями, предусмотренными нормативными актами в сфере финансовых рынков.

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

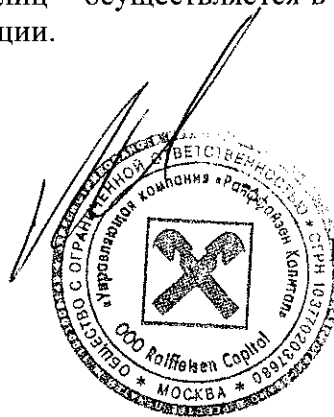
- 1) изменения наименований управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации, а также иных сведений об указанных лицах;
- 2) уменьшения размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации, а также 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 в сфере финансовых рынков.

XVI. Основные сведения о порядке налогообложения доходов инвесторов

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.

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

Генеральный директор,
Председатель Правления
ООО «УК «Райффайзен Капитал»



В.Н. Соловьев

Заявка № _____ на приобретение инвестиционных паев открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Райффайзен – Долговые рынки развитых стран» (далее именуется – Фонд)					
Полное фирменное наименование Управляющей компании: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Райффайзен Капитал»					
Заявку принял					
Адрес					
Дата принятия заявки					
Время принятия заявки					
Заявитель: физическое лицо					
Номер лицевого счета Заявителя в реестре владельцев инвестиционных паев Фонда (при наличии)					
Ф.И.О.					
Документ, удостоверяющий личность					
Наименование документа					
Серия		Номер		Дата выдачи	
Наименование органа, выдавшего документ					
Прошу осуществлять выдачу инвестиционных паев Фонда при каждом поступлении на счет Фонда денежных средств, перечисленных на основании настоящей заявки, без дополнительной подачи заявки на приобретение инвестиционных паев Фонда. Прошу открыть в Реестре владельцев инвестиционных паев лицевой счет					
Реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев: НАИМЕНОВАНИЕ ПОЛУЧАТЕЛЯ ПЛАТЕЖА _____ НАИМЕНОВАНИЕ БАНКА _____ Р/С _____ К/С _____ БИК _____ ИНН _____					
1. Настоящая заявка носит безотзывный характер. 2. С Правилами Фонда ознакомлен.					
Данные об уполномоченном представителе: юридическое лицо физическое лицо					
Наименование или Ф.И.О					
Действует на основании:					
Наименование документа					
Номер		Дата выдачи		Срок действия	
Наименование органа, выдавшего документ					
Документ, удостоверяющий личность представителя (физическое лицо):					
Наименование документа					
Серия		Номер		Дата выдачи	
Наименование органа, выдавшего документ					
Свидетельство о государственной регистрации (юридическое лицо): Основной гос.рег.номер (ОГРН); Дата внесения записи о гос.регистрации в ЕГРЮЛ; Наименование регистрирующего органа:					
В лице (для юридических лиц): Ф.И.О.:					
Документ, удостоверяющий личность: Наименование документа.; Серия.; Номер.; Дата выдачи.; Наименование органа, выдавшего документ:					
Денежные средства в оплату паев поступили:					
Платежный документ			Дата		
<i>(заполняется в случае предоплаты инвестиционных паев Фонда)</i>					
В случае наличия у клиента выгодоприобретателя (лей) или бенефициарного владельца (-цев), он обязуется до перечисления денежных средств в счет оплаты паев сообщить данные указанных лиц в Управляющую Компанию, заполнив соответствующую Анкетную форму.					
Подпись Заявителя/Уполномоченного представителя: / _____ / _____ М.П.				Вторая подпись (при наличии): / _____ / _____	
Заявку принял, подпись/подпись и полномочия проверил. Настоящим подтверждаю, что личность Заявителя / Уполномоченного представителя установлена.					
Фамилия и подпись лица, принявшего заявку					М.П.

Заявка № _____ на приобретение инвестиционных паев открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Райффайзен – Долговые рынки развитых стран» (далее именуется – Фонд)				
Полное фирменное наименование Управляющей компании: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Райффайзен Капитал»				
Заявку принял				
Адрес				
Дата принятия заявки				
Время принятия заявки				
Заявитель: юридическое лицо				
Номер лицевого счета Заявителя в реестре владельцев инвестиционных паев Фонда (при наличии)				
Наименование				
Свидетельство о государственной регистрации				
Основной гос.рег.номер (ОГРН)				
Серия		Номер		Дата выдачи
Наименование регистрирующего органа				
Прошу осуществлять выдачу инвестиционных паев Фонда при каждом поступлении на счет Фонда денежных средств, перечисленных на основании настоящей заявки, без дополнительной подачи заявки на приобретение инвестиционных паев Фонда. Прошу открыть в Реестре владельцев инвестиционных паев лицевой счет Реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев: НАИМЕНОВАНИЕ ПОЛУЧАТЕЛЯ ПЛАТЕЖА _____ НАИМЕНОВАНИЕ БАНКА _____ Р/С _____ К/С _____ БИК _____ ИНН _____ 1. Настоящая заявка носит безотзывный характер. 2. С Правилами Фонда ознакомлен.				
Данные об уполномоченном представителе: юридическое лицо физическое лицо				
Наименование или Ф.И.О				
Действует на основании:				
Наименование документа				
Номер		Дата выдачи		Срок действия
Наименование органа, выдавшего документ				
Документ, удостоверяющий личность представителя (физическое лицо):				
Наименование документа				
Серия		Номер		Дата выдачи
Наименование органа, выдавшего документ				
Свидетельство о государственной регистрации (юридическое лицо): Основной гос.рег.номер (ОГРН); Дата внесения записи о гос.регистрации в ЕГРЮЛ; Наименование регистрирующего органа:				
В лице (для юридических лиц): Ф.И.О.:				
Документ, удостоверяющий личность: Наименование документа; Серия; Номер; Дата выдачи; Наименование органа, выдавшего документ:				
Денежные средства в оплату паев поступили:				
Платежный документ		Дата		
<i>(заполняется в случае предоплаты инвестиционных паев Фонда)</i>				
В случае наличия у клиента выгодоприобретателя (лей) или бенефициарного владельца (-цев), он обязуется до перечисления денежных средств в счет оплаты паев сообщить данные указанных лиц в Управляющую Компанию, заполнив соответствующую Анкетную форму.				
Подпись Заявителя/Уполномоченного представителя: /_____/_____ М.П.			Вторая подпись (при наличии): /_____/_____	
Заявку принял, подпись/подпись и полномочия проверил. Настоящим подтверждаю, что личность Заявителя / Уполномоченного представителя установлена.				
Фамилия и подпись лица, принявшего заявку				М.П.

Заявка № _____ на приобретение инвестиционных паев открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Райффайзен – Долговые рынки развитых стран» (далее именуется – Фонд)			
Полное фирменное наименование Управляющей компании: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Райффайзен Капитал»			
Заявку принял		Дата принятия заявки	
Адрес		Время принятия заявки	
Заявитель: номинальный держатель			
Номер лицевого счета заявителя в реестре владельцев инвестиционных паев Фонда (при наличии)			
Наименование			
Свидетельство о государственной регистрации			
Основной гос.рег.номер (ОГРН)			
Серия		Номер	Дата выдачи
Наименование регистрирующего органа			
Прошу осуществлять выдачу инвестиционных паев Фонда при каждом поступлении на счет Фонда денежных средств, перечисленных на основании настоящей заявки, без дополнительной подачи заявки на приобретение инвестиционных паев Фонда. Прошу открыть в Реестре владельцев инвестиционных паев лицевой счет Реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев: НАИМЕНОВАНИЕ ПОЛУЧАТЕЛЯ ПЛАТЕЖА _____ НАИМЕНОВАНИЕ БАНКА _____ Р/С _____ К/С _____ БИК _____ ИНН _____ 3. Настоящая заявка носит безотзывный характер. 4. С Правилами Фонда ознакомлен.			
Данные о приобретателе: юридическое лицо физическое лицо			
Наименование или Ф.И.О			
Номер счета депо приобретателя инвестиционных паев			
Номер счета депо каждого номинального держателя			
Документ, удостоверяющий личность (физическое лицо):			
Наименование документа			
Серия		Номер	Дата выдачи
Наименование органа, выдавшего документ			
Свидетельство о государственной регистрации (юридическое лицо):			
Основной гос.рег.номер (ОГРН)			
Дата внесения записи о гос.регистрации в ЕГРЮЛ			
Наименование регистрирующего органа			
Данные об уполномоченном представителе: юридическое лицо физическое лицо			
Наименование или Ф.И.О			
Действует на основании:			
Наименование документа			
Номер		Дата выдачи	Срок действия
Наименование органа, выдавшего документ			
Документ, удостоверяющий личность представителя (физическое лицо):			
Наименование документа			
Серия		Номер	Дата выдачи
Наименование органа, выдавшего документ			
Свидетельство о государственной регистрации (юридическое лицо): Основной гос.рег.номер (ОГРН); Дата внесения записи о гос.регистрации в ЕГРЮЛ; Наименование регистрирующего органа:			
В лице (для юридических лиц): Ф.И.О.:			
Документ, удостоверяющий личность: Наименование документа; Серия; Номер; Дата выдачи; Наименование органа, выдавшего документ:			
Денежные средства в оплату паев поступили:			
Платежный документ		Дата	
<i>(заполняется в случае предоплаты инвестиционных паев Фонда)</i>			
В случае наличия у клиента выгодоприобретателя (лей) или бенефициарного владельца (-цев), он обязуется до перечисления денежных средств в счет оплаты паев сообщить данные указанных лиц в Управляющую Компанию, заполнив соответствующую Анкетную форму.			
Подпись Заявителя/Уполномоченного представителя: / _____ / _____ М.П.		Вторая подпись (при наличии): / _____ / _____	
Заявку принял, подпись/подпись и полномочия проверил. Настоящим подтверждаю, что личность Заявителя / Уполномоченного представителя установлена.			
Фамилия и подпись лица, принявшего заявку			М.П.

Заявка № _____ на погашение инвестиционных паев открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Райффайзен – Долговые рынки развитых стран» (далее именуется – Фонд)					
Полное фирменное наименование Управляющей компании: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Райффайзен Капитал»					
Заявку принял					
Адрес					
Дата принятия заявки					
Время принятия заявки					
Заявитель: физическое лицо					
Налоговый статус: _____ резидент _____ нерезидент					
Номер лицевого счета Заявителя в реестре владельцев инвестиционных паев Фонда					
Ф.И.О.					
Документ, удостоверяющий личность					
Наименование документа					
Серия		Номер		Дата выдачи	
Наименование органа, выдавшего документ					
Прошу погасить инвестиционные паи Фонда в количестве _____ шт.					
<p>При определении суммы денежной компенсации, подлежащей выплате при погашении инвестиционных паев, стоимость инвестиционных паев рассчитывается в соответствии с Правилами Фонда и уменьшается на скидку, рассчитываемую в соответствии с Правилами Фонда.</p> <p>Сумму денежной компенсации, подлежащей выплате при погашении инвестиционных паев, прошу перечислить по следующим реквизитам:</p> НАИМЕНОВАНИЕ ПОЛУЧАТЕЛЯ ПЛАТЕЖА _____ НАИМЕНОВАНИЕ БАНКА _____ Р/С _____ К/С _____ БИК _____ ИНН _____					
1. Настоящая заявка носит безотзывный характер. 2. С Правилами Фонда ознакомлен.					
Данные об уполномоченном представителе: _____ юридическое лицо _____ физическое лицо					
Наименование или Ф.И.О.					
Действует на основании:					
Наименование документа					
Номер		Дата выдачи		Срок действия	
Наименование органа, выдавшего документ					
Документ, удостоверяющий личность представителя (физическое лицо):					
Наименование документа					
Серия		Номер		Дата выдачи	
Наименование органа, выдавшего документ					
Свидетельство о государственной регистрации (юридическое лицо): Основной гос.рег.номер (ОГРН); Дата внесения записи о гос.регистрации в ЕГРЮЛ; Наименование регистрирующего органа:					
В лице (для юридических лиц): Ф.И.О.:					
Документ, удостоверяющий личность: Наименование документа.; Серия.; Номер.; Дата выдачи.; Наименование органа, выдавшего документ:					
Подпись Заявителя/Уполномоченного представителя: /_____/_____ М.П.				Вторая подпись (при наличии): /_____/_____	
Заявку принял, подпись/подпись и полномочия проверил. Настоящим подтверждаю, что личность Заявителя / Уполномоченного представителя установлена.					
Фамилия и подпись лица, принявшего заявку					М.П.

Заявка № _____ на погашение инвестиционных открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Райффайзен – Долговые рынки развитых стран» (далее именуется – Фонд)					
Полное фирменное наименование Управляющей компании: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Райффайзен Капитал»					
Заявку принял					
Адрес					
Дата принятия заявки					
Время принятия заявки					
Заявитель: юридическое лицо					
Номер лицевого счета Заявителя в реестре владельцев инвестиционных паев Фонда					
Наименование					
Свидетельство о государственной регистрации					
Основной гос.рег.номер (ОГРН)					
Серия		Номер		Дата выдачи	
Наименование регистрирующего органа					
Прошу погасить инвестиционные паи Фонда в количестве _____ шт.					
<p>При определении суммы денежной компенсации, подлежащей выплате при погашении инвестиционных паев, стоимость инвестиционных паев рассчитывается в соответствии с Правилами Фонда и уменьшается на скидку, рассчитываемую в соответствии с Правилами Фонда.</p> <p>Сумму денежной компенсации, подлежащей выплате при погашении инвестиционных паев, прошу перечислить по следующим реквизитам: НАИМЕНОВАНИЕ ПОЛУЧАТЕЛЯ ПЛАТЕЖА _____ НАИМЕНОВАНИЕ БАНКА _____ Р/С _____ К/С _____ БИК _____ ИНН _____</p> <p>3. Настоящая заявка носит безотзывный характер. 4. С Правилами Фонда ознакомлен.</p>					
Данные об уполномоченном представителе: юридическое лицо физическое лицо					
Наименование или Ф.И.О					
Действует на основании:					
Наименование документа					
Номер		Дата выдачи		Срок действия	
Наименование органа, выдавшего документ					
Документ, удостоверяющий личность представителя (физическое лицо):					
Наименование документа					
Серия		Номер		Дата выдачи	
Наименование органа, выдавшего документ					
Свидетельство о государственной регистрации (юридическое лицо): Основной гос.рег.номер (ОГРН); Дата внесения записи о гос.регистрации в ЕГРЮЛ; Наименование регистрирующего органа:					
В лице (для юридических лиц): Ф.И.О.:					
Документ, удостоверяющий личность: Наименование документа; Серия; Номер; Дата выдачи; Наименование органа, выдавшего документ:					
Подпись Заявителя/Уполномоченного представителя: / _____ / _____ М.П.			Вторая подпись (при наличии): / _____ / _____		
Заявку принял, подпись/подпись и полномочия проверил. Настоящим подтверждаю, что личность Заявителя / Уполномоченного представителя установлена.					
Фамилия и подпись лица, принявшего заявку				М.П.	

Заявка № _____ на погашение инвестиционных паев открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Райффайзен – Долговые рынки развитых стран» (далее именуется – Фонд)				
Полное фирменное наименование Управляющей компании: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Райффайзен Капитал»				
Заявку принял				
Адрес				
Дата принятия заявки				
Время принятия заявки				
Заявитель: номинальный держатель				
Номер лицевого счета Заявителя в реестре владельцев инвестиционных паев Фонда				
Наименование				
Свидетельство о государственной регистрации				
Основной гос.рег.номер (ОГРН)				
Серия		Номер		Дата выдачи
Наименование регистрирующего органа				
Прошу погасить инвестиционные паи Фонда в количестве _____ шт.				
<p>При определении суммы денежной компенсации, подлежащей выплате при погашении инвестиционных паев, стоимость инвестиционных паев рассчитывается в соответствии с Правилами Фонда и уменьшается на скидку, рассчитываемую в соответствии с Правилами Фонда.</p> <p>Сумму денежной компенсации, подлежащей выплате при погашении инвестиционных паев, прошу перечислить по следующим реквизитам:</p> <p>НАИМЕНОВАНИЕ ПОЛУЧАТЕЛЯ ПЛАТЕЖА _____</p> <p>НАИМЕНОВАНИЕ БАНКА _____</p> <p>Р/С _____ К/С _____</p> <p>БИК _____ ИНН _____</p> <p>5. Настоящая заявка носит безотзывный характер.</p> <p>6. С Правилами Фонда ознакомлен.</p>				
Данные о владельце: юридическое лицо физическое лицо				
Налоговый статус владельца – физ.лица: резидент нерезидент				
Наименование или Ф.И.О				
Номер счета депо владельца инвестиционных паев				
Номер счета депо каждого номинального держателя				
Количество инвестиционных паев на счете депо владельца инвестиционных паев				
Документ, удостоверяющий личность (физическое лицо):				
Наименование документа				
Серия		Номер		Дата выдачи
Наименование органа, выдавшего документ				
Свидетельство о государственной регистрации (юридическое лицо):				
Основной гос.рег.номер (ОГРН)				
Дата внесения записи о гос.регистрации в ЕГРЮЛ				
Наименование регистрирующего органа				
Данные об уполномоченном представителе: юридическое лицо физическое лицо				
Наименование или Ф.И.О				
Действует на основании:				
Наименование документа				
Номер		Дата выдачи		Срок действия
Наименование органа, выдавшего документ				
Документ, удостоверяющий личность представителя (физическое лицо):				
Наименование документа				
Серия		Номер		Дата выдачи
Наименование органа, выдавшего документ				
Свидетельство о государственной регистрации (юридическое лицо): Основной гос.рег.номер (ОГРН); Дата внесения записи о гос.регистрации в ЕГРЮЛ; Наименование регистрирующего органа:				
В лице (для юридических лиц): Ф.И.О.:				
Документ, удостоверяющий личность: Наименование документа; Серия; Номер; Дата выдачи; Наименование органа, выдавшего документ:				
Подпись Заявителя/Уполномоченного представителя: / _____ / _____ М.П.			Вторая подпись (при наличии): / _____ / _____	
Заявку принял, подпись/подпись и полномочия проверил. Настоящим подтверждаю, что личность Заявителя / Уполномоченного представителя установлена.				
Фамилия и подпись лица, принявшего заявку				М.П.

Заявка № _____ на обмен инвестиционных паев открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Райффайзен – Долговые рынки развитых стран» (далее именуется – Фонд)					
Полное фирменное наименование Управляющей компании: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Райффайзен Капитал»					
Заявку принял:			Адрес:		
Дата принятия заявки:			Время принятия заявки:		
Заявитель: физическое лицо					
Номер лицевого счета Заявителя в реестре владельцев инвестиционных паев Фонда (при наличии)					
Ф.И.О.					
Документ, удостоверяющий личность					
Наименование документа					
Серия		Номер		Дата выдачи	
Наименование органа, выдавшего документ					
Прошу осуществить обмен инвестиционных паев Фонда в количестве _____ шт. в порядке, предусмотренном Правилами доверительного управления указанными в настоящей заявке Фондов, на инвестиционные паи: (Полное название Фонда, на паи которого осуществляется обмен)					
Инвестиционные паи Фонда, подлежащие обмену, учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете:					
<input type="checkbox"/> владельца инвестиционных паев					
<input type="checkbox"/> номинального держателя					
<input type="checkbox"/> Прошу зачислять инвестиционные паи, приобретаемые по настоящей заявке на лицевой счет в реестре владельцев инвестиционных паев фонда, на паи которого производится обмен:					
<input type="checkbox"/> лицевой счет владельца инвестиционных паев. Номер _____					
<input type="checkbox"/> лицевой счет номинального держателя.					
<input type="checkbox"/> Прошу открыть в Реестре владельцев инвестиционных паев фонда, на паи которого производится обмен, лицевой счет (в случае его отсутствия)					
Данные номинального держателя					
Номер счета					
Наименование номинального держателя					
Номер государственной регистрации				Дата выдачи	
Наименование органа, выдавшего документ					
Номер счета депо		Договор счета депо		Дата договора	
1. Настоящая заявка носит безотзывный характер.					
2. С Правилами Фонда ознакомлен.					
Данные об уполномоченном представителе: юридическое лицо физическое лицо					
Наименование или Ф.И.О.					
Действует на основании:					
Наименование документа					
Номер		Дата выдачи		Срок действия	
Наименование органа, выдавшего документ					
Документ, удостоверяющий личность представителя (физическое лицо):					
Наименование документа					
Серия		Номер		Дата выдачи	
Наименование органа, выдавшего документ					
Свидетельство о государственной регистрации (юридическое лицо): Основной гос.рег.номер (ОГРН); Дата внесения записи о гос.регистрации в ЕГРЮЛ; Наименование регистрирующего органа:					
В лице (для юридических лиц): Ф.И.О.:					
Документ, удостоверяющий личность: Наименование документа; Серия; Номер; Дата выдачи; Наименование органа, выдавшего документ:					
В случае наличия у клиента выгодоприобретателя (лей) или бенефициарного владельца (-цев), он обязуется до перечисления денежных средств в счет оплаты паев сообщить данные указанных лиц в Управляющую Компанию, заполнив соответствующую Анкетную форму.					
Подпись Заявителя/Уполномоченного представителя: / _____ / _____ М.П.			Вторая подпись (при наличии): / _____ / _____		
Заявку принял, подпись/подпись и полномочия проверил. Настоящим подтверждаю, что личность Заявителя / Уполномоченного представителя установлена.					
Фамилия и подпись лица, принявшего заявку					М.П.

Заявка № _____ на обмен инвестиционных паев открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Райффайзен – Долговые рынки развитых стран» (далее именуется – Фонд)				
Полное фирменное наименование Управляющей компании: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Райффайзен Капитал»				
Заявку принял		Дата принятия заявки		
Адрес		Время принятия заявки		
Заявитель: номинальный держатель				
Номер лицевого счета Заявителя в реестре владельцев инвестиционных паев Фонда				
Наименование				
Свидетельство о государственной регистрации				
Основной гос.рег.номер (ОГРН)				
Серия		Номер		Дата выдачи
Наименование регистрирующего органа				
Прошу осуществить обмен инвестиционных паев Фонда в количестве _____ шт. в порядке, предусмотренном Правилами доверительного управления указанных в настоящей заявке Фондов, на инвестиционные паи: _____ (Полное название Фонда, на паи которого осуществляется обмен)				
Инвестиционные паи Фонда, подлежащие обмену, учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете: владельца инвестиционных паев _____ номинального держателя				
<input type="checkbox"/> Прошу зачислять инвестиционные паи, приобретаемые по настоящей заявке на лицевой счет в реестре владельцев инвестиционных паев фонда, на паи которого производится обмен (при наличии): <input type="checkbox"/> лицевой счет владельца инвестиционных паев. Номер _____ <input type="checkbox"/> лицевой счет номинального держателя.				
<input type="checkbox"/> Прошу открыть в Реестре владельцев инвестиционных паев фонда, на паи которого производится обмен, лицевой счет (в случае его отсутствия)				
Данные номинального держателя				
Номер счета				
Наименование номинального держателя				
Номер государственной регистрации			Дата выдачи	
Наименование органа, выдавшего документ				
Номер счета депо		Договор счета депо		Дата договора
1. Настоящая заявка носит безотзывный характер. 2. С Правилами Фонда ознакомлен.				
Данные о владельце: _____ юридическое лицо _____ физическое лицо				
Наименование или Ф.И.О.				
Номер счета депо владельца инвестиционных паев				
Номер счета депо каждого номинального держателя				
Количество инвестиционных паев на счете депо владельца инвестиционных паев				
Документ, удостоверяющий личность (физическое лицо):				
Наименование документа				
Серия		Номер		Дата выдачи
Наименование органа, выдавшего документ				
Свидетельство о государственной регистрации (юридическое лицо):				
Основной гос.рег.номер (ОГРН)				
Дата внесения записи о гос.регистрации в ЕГРЮЛ				
Наименование регистрирующего органа				
Данные об уполномоченном представителе: _____ юридическое лицо _____ физическое лицо				
Наименование или Ф.И.О.				
Действует на основании:				
Наименование документа				
Номер		Дата выдачи		Срок действия
Наименование органа, выдавшего документ				
Документ, удостоверяющий личность представителя (физическое лицо):				
Наименование документа				
Серия		Номер		Дата выдачи
Наименование органа, выдавшего документ				
Свидетельство о государственной регистрации (юридическое лицо): Основной гос.рег.номер (ОГРН); Дата внесения записи о гос.регистрации в ЕГРЮЛ; Наименование регистрирующего органа:				
В лице (для юридических лиц): Ф.И.О.:				
Документ, удостоверяющий личность: Наименование документа; Серия; Номер; Дата выдачи; Наименование органа, выдавшего документ:				
В случае наличия у клиента выгодоприобретателя (лей) или бенефициарного владельца (-цев), он обязуется до перечисления денежных средств в счет оплаты паев сообщить данные указанных лиц в Управляющую Компанию, заполнив соответствующую Анкетную форму.				
Подпись Заявителя/Уполномоченного представителя:			Вторая подпись (при наличии):	
/ _____ / _____ М.П.			/ _____ / _____	
Заявку принял, подпись/подпись и полномочия проверил.				
Настоящим подтверждаю, что личность Заявителя / Уполномоченного представителя установлена.				
Фамилия и подпись лица, принявшего заявку			М.П.	

ГЛАВНЫЙ ДИРЕКТОР
ПРЕДСЕДАТЕЛЬ ПРАВЛЕНИЯ
СОЛОВЬЕВ Владимир Иванович

20.08.2007



ПРОШИТО,
И пронумеровано,
Свердено печатью
[Signature]