

**ПРАВИЛА**  
**ОТКРЫТОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА**  
**«Капитал» под управлением**  
**ЗАО «Управляющая компания «Энергокапитал»**

**1. Общие положения**

**1.1. Наименование паевого инвестиционного фонда**

Полное наименование открытого паевого инвестиционного фонда (далее - Фонд) - Открытый паевой инвестиционный фонд «Капитал» под управлением закрытого акционерного общества «Управляющая компания «Энергокапитал».  
Сокращенное наименование Фонда - ПИФ «Капитал».

**1.2. Управляющий Фондом**

1.2.1. Фирменное наименование управляющей компании (далее - Управляющий Фондом) - Закрытое акционерное Общество «Управляющая компания «Энергокапитал».

1.2.2. Организационно-правовая форма - закрытое акционерное общество.

1.2.3. Дата государственной регистрации - "17" октября 1997 г.

1.2.4. Свидетельство о государственной регистрации № 56474.

1.2.5. Лицензия на осуществление деятельности № 21-000-1-00027 выдана Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг (далее - Федеральная комиссия) "06" июля 1998 г.

1.2.6. Место нахождения: Российская Федерация, 191123, г. Санкт-Петербург, ул. Радищева, д. 39.

**1.3. Срок, на который создается Фонд**

Фонд создается на неограниченный срок.

**1.4. Специализированный депозитарий Фонда**

1.4.1. Фирменное наименование специализированного депозитария паевых инвестиционных фондов (далее - Специализированный депозитарий Фонда) - ЗАО "Первый Специализированный Депозитарий".

1.4.2. Лицензия Федеральной комиссии на осуществление деятельности № 22-000-1-00001 от "08" августа 1996 года.

1.4.3. Место нахождения:



юридический адрес: Российская Федерация, 125047, г. Москва, ул. Чайнова д.8/26;

почтовый адрес: Российская Федерация, 125015, г. Москва, Вятская ул., д.27, корп. 7А.

1.4.4. Специализированный Депозитарий осуществляет ведение и хранение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда.

### **1.5. Аудитор Фонда**

1.5.1. Фирменное наименование аудитора (далее - Аудитор Фонда) - Акционерное общество закрытого типа «Аудиторская компания «Руфдаудит».

1.5.2. Лицензия Центральной аттестационно - лицензионной аудиторской комиссии Министерства Финансов Российской Федерации на аудит бирж, внебюджетных фондов и инвестиционных институтов № 005473 от «06» апреля 2000 года.

1.5.3. Место нахождения: Российская Федерация, 103045, г.Москва, Колокольный пер., д. 2/6.

Почтовый адрес: Российская Федерация, 103045, г.Москва, Колокольный пер., д. 2/6.

### **1.6. Агент по размещению и выкупу инвестиционных паев Фонда**

1.6.1. Фирменное наименование агента по размещению и выкупу инвестиционных паев Фонда - ЗАО "Первый Специализированный Депозитарий".

1.6.2. Сведения об агенте включены в реестр паевых инвестиционных фондов № \_\_\_\_\_ " \_\_\_\_ " \_\_\_\_\_ 2000 года.

1.6.3. Место нахождения:

юридический адрес: Российская Федерация, 125047, г. Москва, ул. Чайнова д. 8/26;

почтовый адрес: Российская Федерация, 125015, г. Москва, Вятская ул., д.27, корп. 7А.

1.6.4. Телефон для справок: 755-88-27.

1.6.5. Надбавка к стоимости одного инвестиционного пая при подаче заявки на приобретение инвестиционных паев Агенту составляет 0,2% от стоимости одного инвестиционного пая.

При выкупе инвестиционных паев Фонда через Агента Фонда цена выкупа уменьшается на скидку в размере:

- 1% (один процент) от стоимости инвестиционного пая - в случае выкупа паев в период до шести месяцев со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении;
- 0,5% (ноль целых пять десятых процента) от стоимости инвестиционного пая - в случае выкупа паев в период от шести месяцев до года со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении;
- скидка не взимается в случае выкупа паев в период после года со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении.

1.6.6. Прием заявок осуществляется Агентом ежедневно, за исключением общегосударственных праздников, определенных законодательством Российской Федерации.



## 2. Инвестиционная декларация

### 2.1. Цель инвестирования

2.1.1. Целью инвестирования имущества, составляющего Фонд, является его прирост.

Доходы от доверительного управления имуществом, составляющим Фонд, не являются собственностью Управляющего Фондом, а относятся на прирост имущества, составляющего Фонд.

### 2.2. Объекты инвестирования. Требования к структуре активов Фонда

2.2.1. Имущество, составляющее Фонд, предназначено для инвестирования в ценные бумаги следующих видов:

- имеющие признаваемые котировки акции российских открытых акционерных обществ (за исключением акций инвестиционных фондов и голосующих ценных бумаг одного эмитента, если управляющая компания и ее аффилированные лица управляют и (или) владеют более чем 25 процентами таких бумаг плюс одна голосующая ценная бумага этого эмитента) – до 100 % активов Фонда;
- облигации российских коммерческих организаций, раскрывающих информацию в объеме и порядке, которые предусмотрены законодательством Российской Федерации о ценных бумагах для эмитентов, публично размещающих ценные бумаги – до 100% активов Фонда;
- имеющие признаваемые котировки государственные ценные бумаги Российской Федерации и субъектов Российской Федерации – до 100% активов Фонда;
- муниципальные ценные бумаги - до 100 % активов Фонда;
- ценные бумаги иностранных государств – до 20 % активов Фонда;
- акции иностранных акционерных обществ – до 20 % активов Фонда;
- облигации иностранных коммерческих организаций – до 20 % активов Фонда.

Указанные ценные бумаги могут приобретаться только в том случае, если их признаваемая котировка была объявлена в день заключения договора о приобретении ценных бумаг либо на дату, предшествующую этому дню.

Ценные бумаги, выпущенные управляющей компанией этого паевого инвестиционного фонда и ее аффилированными лицами, а также специализированным депозитарием и аудитором этого инвестиционного фонда, не могут составлять активы открытого инвестиционного фонда.

Имущество Фонда могут составлять также денежные средства в валюте Российской Федерации и иностранной валюте, в том числе на банковских счетах и во вкладах.

Требования настоящего пункта вступают в силу по окончании срока первичного размещения инвестиционных паев Фонда.

2.2.2. В течение срока первичного размещения инвестиционных паев Фонда его могут составлять только денежные средства, государственные ценные бумаги Российской Федерации по согласованию с Федеральной комиссией.

2.2.3. Приобретение объектов инвестирования в активы Фонда производится Управляющим с учетом требований к составу и структуре активов паевых инвестиционных фондов, установленных Федеральной комиссией.



### **3. Права и обязанности Управляющего Фондом и Специализированного депозитария Фонда. Права владельцев инвестиционных паев Фонда**

#### **3.1. Права и обязанности Управляющего Фондом**

3.1.1. Управляющий Фондом обязан осуществлять доверительное управление имуществом, составляющим Фонд, в соответствии с настоящими Правилами и актами Федеральной комиссии.

Владелец инвестиционных паев Фонда - физическое или юридическое лицо, в отношении которого в реестр владельцев инвестиционных паев Фонда внесена запись о количестве принадлежащих ему инвестиционных паев.

Управляющий Фондом вправе отчуждать и закладывать имущество, составляющее Фонд, в соответствии с настоящими Правилами и актами Федеральной комиссии.

При осуществлении доверительного управления имуществом, составляющим Фонд, Управляющий Фондом действует от своего имени. При этом он обязан указывать, что выступает в качестве Управляющего Фондом.

3.1.2. Управляющий Фондом обязан осуществлять доверительное управление имуществом, составляющим Фонд, в интересах владельцев его инвестиционных паев.

3.1.3. Управляющий Фондом вправе без специальной доверенности участвовать в управлении акционерными обществами, акции которых составляют Фонд.

3.1.4. Управляющий Фондом обязан выкупать инвестиционные паи Фонда по требованию их владельцев в соответствии с настоящими Правилами.

3.1.5. Управляющий Фондом вправе дробить инвестиционные паи Фонда в соответствии с требованиями актов Федеральной комиссии.

Управляющий Фондом вправе размещать дробные инвестиционные паи. В этом случае количество инвестиционных паев определяется с точностью до шестого знака после запятой.

3.1.6. Управляющий Фондом за счет имущества, составляющего Фонд, не вправе:

- приобретать объекты, не указанные в инвестиционной декларации;
- совершать сделки, в результате которых будут нарушены требования актов Федеральной комиссии, включая требования к структуре активов открытых паевых инвестиционных фондов;
- безвозмездно отчуждать имущество, составляющее Фонд;
- совершать сделки с ценными бумагами, которые в момент совершения сделки не составляют Фонд, за исключением сделок, совершаемых через организаторов торговли, правила которых предусматривают поставку против платежа;
- привлекать заемные средства иначе как с целью использования этих средств для выкупа инвестиционных паев Фонда у их владельцев и только при недостаточности для этого 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 10 процентов стоимости чистых активов Фонда на дату заключения договора. Срок привлечения заемных средств по каждому из договоров займа и кредитных договоров (включая срок пролонгации) не может превышать 3 месяцев;



- предоставлять займы и кредиты;
- использовать имущество, составляющее Фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением имуществом Фонда, и обязательств третьих лиц;
- выступать гарантом и поручителем исполнения обязательств третьими лицами;
- использовать в качестве обеспечения исполнения собственных обязательств, возникающих в связи с доверительным управлением имуществом Фонда, имущество, составляющее более 10 процентов стоимости чистых активов Фонда;
- взимать проценты за пользование средствами, выплаченными им в качестве цены выкупа инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих Фонд;
- совершать фьючерсные и форвардные сделки;
- приобретать производные ценные бумаги;
- приобретать объекты инвестирования у своих аффилированных лиц либо отчуждать им такие объекты;
- приобретать ценные бумаги управляемых им инвестиционных фондов;
- приобретать ценные бумаги, эмитированные им, его аффилированными лицами, Специализированным депозитарием или Аудитором Фонда, а также акции инвестиционных фондов, управляемых его аффилированными лицами;
- выпускать иные ценные бумаги, кроме инвестиционных паев и акций;
- приобретать в собственность имущество, составляющее Фонд, за исключением случаев получения вознаграждения и возмещения расходов в соответствии с настоящими Правилами, а также возмещения суммы собственных средств, использованных им для выкупа инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих Фонд;
- отчуждать собственное имущество в состав имущества, составляющего Фонд, за исключением случаев, предусмотренных актами Федеральной комиссии;
- совершать иные действия, запрещенные актами Федеральной комиссии.

3.1.7. Управляющий Фондом несет предусмотренные настоящими Правилами обязанности, связанные с размещением и выкупом инвестиционных паев Фонда, независимо от того, осуществляется ли прием заявок на приобретение и выкуп инвестиционных паев непосредственно Управляющим Фондом или агентами по размещению и выкупу инвестиционных паев.

Управляющий Фондом обязан обеспечить прием заявок на приобретение и выкуп инвестиционных паев в соответствии с настоящими Правилами на территории того же муниципального образования, где осуществлялся прием заявок на приобретение и выкуп инвестиционных паев агентом по размещению и выкупу инвестиционных паев Фонда, в случае исключения сведений об агенте из реестра паевых инвестиционных фондов в течение месяца с момента получения агентом письменного уведомления Федеральной комиссии об этом, а в случае прекращения договора с Управляющим Фондом или отмены (истечения срока) доверенности, выданной агенту Управляющим Фондом, - в течение месяца с момента прекращения договора с Управляющим Фондом или отмены (истечения срока) доверенности.

3.1.8. Управляющий Фондом несет ответственность за правильность расчета стоимости чистых активов на один пай.



Если в результате ошибочного расчета стоимости чистых активов на один инвестиционный пай отклонение от стоимости одного инвестиционного пая составляет 0,5% и более и владельцу инвестиционных паев причитается определенная сумма, Управляющий Фондом возвращает данную сумму в виде регистрации на лицевом счете владельца инвестиционных паев соответствующего дополнительного числа паев в порядке, установленном актами Федеральной комиссии.

Если в результате ошибочного расчета стоимости чистых активов на один инвестиционный пай отклонение от стоимости одного инвестиционного пая составляет 0,5% и более и в счет имущества, составляющего Фонд, причитается определенная сумма, Управляющий Фондом выплачивает данную сумму за свой счет.

Если в результате ошибочного расчета стоимости чистых активов на один инвестиционный пай отклонение от стоимости одного инвестиционного пая составляет менее 0,5%, Управляющий Фондом принимает меры для предотвращения повторения таких ошибок.

3.1.9. Управляющий Фондом вправе передать предусмотренные настоящими Правилами права и обязанности другой управляющей компании, имеющей соответствующую лицензию, выданную Федеральной комиссией.

Владельцы инвестиционных паев согласны с тем, что Управляющий Фондом вправе передать предусмотренные настоящими Правилами права и обязанности другой управляющей компании, имеющей соответствующую лицензию, выданную Федеральной комиссией.

3.1.10. В случае аннулирования лицензии Управляющего Фондом его права и обязанности, предусмотренные настоящими Правилами, прекращаются.

### **3.2. Права и обязанности Специализированного депозитария Фонда**

3.2.1. Специализированный депозитарий Фонда несет в интересах владельцев инвестиционных паев Фонда обязанности по хранению имущества, составляющего Фонд, и контролю за распоряжением этим имуществом в соответствии с договором с Управляющим Фондом.

3.2.2. В случае принятия Управляющим Фондом решения о своей добровольной ликвидации или в случае аннулирования его лицензии Специализированный депозитарий Фонда обязан провести конкурс для определения управляющей компании, которой должны быть переданы предусмотренные настоящими Правилами права и обязанности Управляющего Фондом. Сообщение о проведении такого конкурса и его условия представляются в Федеральную комиссию и публикуются в печатных изданиях, предусмотренных пунктом 6.2.4 настоящих Правил, в течение 7 дней со дня принятия решения о добровольной ликвидации или об аннулировании лицензии.

3.2.3. В случае аннулирования лицензии Управляющего Фондом доверительное управление Фондом временно до вступления в действие изменений настоящих Правил, связанных с передачей прав и обязанностей новому Управляющему Фондом, или до ликвидации Фонда осуществляет Специализированный депозитарий Фонда. В этом случае Специализированный депозитарий Фонда вправе распоряжаться имуществом, составляющим Фонд, только в связи с исполнением предусмотренных настоящими Правилами обязанностей по ликвидации Фонда. При осуществлении распоряжения имуществом, составляющим Фонд, на



Специализированный депозитарий Фонда распространяются требования настоящих Правил к Управляющему Фондом.

### **3.3. Права владельцев инвестиционных паев Фонда**

3.3.1. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей право его владельца требовать от Управляющего Фондом выкупа принадлежащего ему инвестиционного пая в соответствии с настоящими Правилами. Проценты и дивиденды по инвестиционным паям Фонда не начисляются и не выплачиваются.

Каждый инвестиционный пай предоставляет его владельцу одинаковый объем прав.

3.3.2. Учет прав владельцев инвестиционных паев Фонда осуществляется в реестре владельцев инвестиционных паев Фонда, ведение и хранение которого осуществляется Специализированным депозитарием Фонда в соответствии с требованиями актов Федеральной комиссии.

## **4. Размещение и выкуп инвестиционных паев Фонда.**

### **4.1. Заявки на приобретение и выкуп инвестиционных паев Фонда**

4.1.1. Требование о приобретении или выкупе инвестиционных паев Фонда предъявляется в форме заявки соответственно на приобретение или выкуп инвестиционных паев Фонда (приложения 1-4, являющиеся частью настоящих Правил).

В случае подачи заявки на многократное приобретение инвестиционных паев размещение инвестиционных паев осуществляется без подачи дополнительной заявки на приобретение инвестиционных паев.

Заявки на приобретение и выкуп инвестиционных паев Фонда носят безотзывный характер.

4.1.2. Заявки на приобретение и выкуп инвестиционных паев могут подаваться Управляющему Фондом ежедневно, за исключением субботы, воскресенья и праздничных дней, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

Иные требования к порядку приема заявок на приобретение и выкуп инвестиционных паев Фонда определяются утвержденным Управляющим Фондом Порядком приема заявок.

4.1.3. В течение срока первичного размещения инвестиционных паев Фонда заявки на выкуп инвестиционных паев Фонда не принимаются.

4.1.4. Основаниями отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев Фонда являются:

- решение Управляющего Фондом о приостановлении размещения, размещения и выкупа инвестиционных паев Фонда;
- распоряжение Федеральной комиссии о приостановлении размещения, размещения и выкупа Управляющим Фондом инвестиционных паев Фонда;
- решение Федеральной комиссии о приостановлении действия или об аннулировании лицензии Управляющего Фондом или Специализированного депозитария Фонда;
- подача заявки государственным органом или органом местного самоуправления, Специализированным депозитарием Фонда, Аудитором Фонда либо аффилированным лицом Управляющего Фондом;



- несоответствие заявки и порядка ее приема требованиям, установленным настоящими Правилами.

4.1.5. Основаниями отказа в приеме заявки на выкуп инвестиционных паев Фонда являются:

- решение Управляющего Фондом о приостановлении размещения и выкупа инвестиционных паев Фонда;
- распоряжение Федеральной комиссии о приостановлении размещения и выкупа Управляющим Фондом инвестиционных паев Фонда;
- решение Федеральной комиссии о приостановлении действия или об аннулировании лицензии Управляющего Фондом или Специализированного депозитария Фонда;
- несоответствие заявки и порядка ее приема требованиям, установленным настоящими Правилами.

#### **4.2. Первичное размещение инвестиционных паев Фонда**

4.2.1. Первичное размещение инвестиционных паев Фонда начинается через 14 дней со дня регистрации Проспекта эмиссии инвестиционных паев Фонда и настоящих Правил. Срок первичного размещения инвестиционных паев Фонда составляет 3 месяца. По согласованию с Федеральной комиссией срок может быть продлен, но не более чем на один месяц.

В случае достижения минимального размера стоимости чистых активов, предусмотренного пунктом 4.2.2 настоящих Правил, первичное размещение инвестиционных паев Фонда прекращается на следующий день после наступления этого события, но не позднее последнего дня срока первичного размещения.

Инвестиционные паи Фонда при их первичном размещении оплачиваются только денежными средствами.

При первичном размещении размещение инвестиционных паев Фонда осуществляется по фиксированной цене за один инвестиционный пай Фонда, включающей в себя стоимость одного инвестиционного пая в размере 100 (Сто) рублей.

Минимальная сумма денежных средств, принимаемых в оплату инвестиционных паев Фонда, при их первичном размещении, составляет 5 000 (Пять тысяч) рублей.

4.2.2. По завершении первичного размещения инвестиционных паев Фонда стоимость его чистых активов должна составлять не менее 2,5 миллиона рублей. В случае, если по окончании срока первичного размещения инвестиционных паев стоимость чистых активов Фонда составит менее указанного размера, Фонд подлежит ликвидации в соответствии с настоящими Правилами и актами Федеральной комиссии.

4.2.3. Приходные записи в реестр владельцев инвестиционных паев Фонда вносятся не позднее 3 дней:

- со дня поступления на счет Фонда денежных средств в оплату инвестиционных паев, заявка на приобретение которых принята до поступления денежных средств, при условии поступления денежных средств в оплату инвестиционных паев на счет Фонда до окончания срока первичного размещения;



- со дня принятия заявки на приобретение инвестиционных паев Фонда в случае, если денежные средства в оплату инвестиционных паев поступили на счет Фонда до принятия заявки.

До завершения срока первичного размещения инвестиционных паев Фонда записи по лицевым счетам владельцев инвестиционных паев, кроме приходных записей, не производятся.

С момента, когда Управляющий Фондом узнал или должен был узнать об аннулировании лицензии у него или у Специализированного депозитария Фонда, внесение приходных записей в реестр владельцев инвестиционных паев прекращается.

4.2.4. Не позднее следующего дня после окончания срока первичного размещения инвестиционных паев Фонда или досрочного прекращения первичного размещения инвестиционных паев Фонда Управляющий Фондом обязан представить в Федеральную комиссию Справку о стоимости чистых активов открытого паевого инвестиционного фонда (включая все необходимые приложения к ней, в соответствии с требованиями актов Федеральной комиссии).

Не позднее 5 дней после достижения минимального размера стоимости чистых активов, предусмотренного пунктом 4.2.2 настоящих Правил, Управляющий Фондом обязан опубликовать об этом сообщение.

В случае, если по окончании срока первичного размещения инвестиционных паев стоимость чистых активов Фонда составит менее размера, указанного в пункте 4.2.2 настоящих Правил, Управляющий Фондом обязан прекратить прием заявок на приобретение инвестиционных паев и предпринять в соответствии с настоящими Правилами действия по ликвидации Фонда.

### **4.3. Размещение инвестиционных паев Фонда после завершения их первичного размещения**

4.3.1. Инвестиционные паи Фонда при их размещении оплачиваются только денежными средствами.

4.3.2. Минимальная сумма денежных средств, принимаемых в оплату инвестиционных паев Фонда, при их размещении, составляет:

- 5 000 (Пять тысяч) рублей – для лиц, впервые приобретающих инвестиционные паи;
- 1 000 (Одна тысяча) рублей – для владельцев инвестиционных паев.

4.3.3. Количество инвестиционных паев, приходящее на лицевом счете владельца инвестиционных паев в реестре владельцев инвестиционных паев Фонда, определяется путем деления суммы, полученной в оплату инвестиционных паев, на цену размещения одного инвестиционного пая.

Цена размещения инвестиционных паев определяется как стоимость одного инвестиционного пая, рассчитанная на день внесения приходной записи, увеличенная на надбавку.

После завершения первичного размещения инвестиционных паев Фонда стоимость одного инвестиционного пая определяется, путем деления стоимости чистых активов Фонда по оценке, проведенной после принятия заявки на приобретение инвестиционных паев, в день внесения приходной записи в реестр владельцев инвестиционных паев Фонда, на количество инвестиционных паев, указанных в реестре владельцев инвестиционных паев на день внесения приходной записи.



4.3.4. При размещении инвестиционных паев непосредственно через Управляющего Фондом надбавка не взимается.

4.3.5. Приходные записи в реестр владельцев инвестиционных паёв Фонда вносятся не позднее 3 дней:

- со дня поступления на счет Фонда денежных средств в оплату инвестиционных паев, заявка на приобретение которых принята до поступления денежных средств;
- со дня принятия заявки на приобретение инвестиционных паев Фонда в случае, если денежные средства в оплату инвестиционных паев поступили на счет Фонда до принятия заявки.

С момента, когда Управляющий Фондом узнал или должен был узнать об аннулировании лицензии у него или у Специализированного депозитария Фонда, внесение приходных записей в реестр владельцев инвестиционных паев прекращается.

4.3.6. Выписки из реестра владельцев инвестиционных паев выдаются в пункте приема заявок, в котором была подана заявка на приобретение инвестиционных паев.

#### **4.4. Выкуп инвестиционных паев Фонда**

4.4.1. Количество инвестиционных паев, требование о выкупе которых может быть предъявлено их владельцем, не ограничивается. Принятые заявки на выкуп инвестиционных паев удовлетворяются в пределах количества инвестиционных паев, учтенных на лицевом счете владельца инвестиционных паев, подавшего заявку на их выкуп.

4.4.2. Цена выкупа инвестиционных паев Фонда определяется как стоимость одного инвестиционного пая, рассчитанная на день внесения расходной записи, уменьшенная на размер скидки.

После завершения первичного размещения инвестиционных паев Фонда стоимость одного инвестиционного пая определяется, путем деления стоимости чистых активов Фонда по оценке, проведенной после принятия заявки на выкуп инвестиционных паев, в день внесения расходной записи в реестр владельцев инвестиционных паев Фонда, на количество инвестиционных паев, указанных в реестре владельцев инвестиционных паев на день внесения расходной записи.

При выкупе инвестиционных паев Фонда через Управляющего Фондом цена выкупа уменьшается на скидку в размере:

- 1% (один процент) от стоимости инвестиционного пая - в случае выкупа паев в период до шести месяцев со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении;
- 0,5% (ноль целых пять десятых процента) от стоимости инвестиционного пая - в случае выкупа паев в период от шести месяцев до года со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении;
- скидка не взимается в случае выкупа паев в период после года со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении.

4.4.3. Выкуп инвестиционных паев Фонда осуществляется за счет денежных средств, составляющих Фонд. В случае недостаточности денежных средств для выкупа инвестиционных паев Управляющий Фондом обязан продать иное составляющее Фонд имущество. До продажи имущества, составляющего Фонд, Управляющий



Фондом вправе использовать для выкупа инвестиционных паев свои собственные средства или средства, занятые за счет имущества, составляющего Фонд.

4.4.4. Цена выкупа инвестиционных паев должна быть выплачена в течение 12 дней со дня принятия заявки. Обязанность по выплате цены выкупа считается исполненной с момента списания суммы выплаты со счета Фонда.

Выплата цены выкупа производится путем перечисления денежных средств на счет указанный в заявке на выкуп инвестиционных паев.

4.4.5. Расходные записи по лицевым счетам владельцев инвестиционных паев, подавших заявки на выкуп инвестиционных паев Фонда, вносятся в реестр владельцев инвестиционных паев Фонда в течение 3 дней со дня принятия заявки на выкуп.

4.4.6. Выписки из реестра владельцев инвестиционных паев выдаются в пункте приема заявок, в котором была подана заявка на выкуп инвестиционных паев.

#### **4.5. Приостановление размещения и выкупа инвестиционных паев**

4.5.1. Управляющий Фондом вправе приостановить размещение инвестиционных паев Фонда. Выкуп инвестиционных паев Фонда может быть приостановлен Управляющим Фондом только одновременно с приостановлением размещения инвестиционных паев Фонда. Решение об одновременном приостановлении размещения и выкупа инвестиционных паев Фонда может быть принято Управляющим Фондом исключительно в случаях, когда этого требуют интересы владельцев инвестиционных паев, и на срок наличия обстоятельств, послуживших причиной такого приостановления, а также в иных случаях, определенных актами Федеральной комиссии.

4.5.2. В случае принятия решения об одновременном приостановлении размещения и выкупа инвестиционных паев Управляющий Фондом обязан в тот же день сообщить об этом Федеральной комиссии с указанием причины приостановления.

Федеральная комиссия вправе отменить решение об одновременном приостановлении размещения и выкупа, если указанное решение противоречит интересам владельцев инвестиционных паев Фонда.

4.5.3. Управляющий Фондом обязан приостановить размещение и выкуп инвестиционных паев Фонда:

- в случае, если по окончании срока первичного размещения инвестиционных паев Фонда стоимость его чистых активов составляет менее минимального размера, предусмотренного пунктом 4.2.2 настоящих Правил;
- с момента принятия решения о добровольной ликвидации Управляющего Фондом или Специализированного депозитария Фонда;
- с момента, когда он узнал или должен был узнать о приостановлении действия или об аннулировании лицензии у него или у Специализированного депозитария Фонда;
- с момента прекращения договора между Управляющим Фондом и Специализированным депозитарием Фонда, если на момент прекращения не заключен новый договор;
- с момента получения распоряжения Федеральной комиссии о приостановлении размещения, размещения и выкупа Управляющим Фондом инвестиционных паев Фонда;



- в иных случаях, предусмотренных актами Федеральной комиссии.

4.5.4. Управляющий Фондом обязан за счет собственных средств опубликовать сообщения о приостановлении и возобновлении размещения, размещения и выкупа инвестиционных паев Фонда. Сообщение о приостановлении размещения, размещения и выкупа инвестиционных паев Фонда должно содержать указание причин такого приостановления.

## **5. Вознаграждения и расходы**

### **5.1. Вознаграждение Управляющего Фондом**

5.1.1. Размер вознаграждения Управляющего Фондом (без учета установленной настоящими Правилами скидки, взимаемой при подаче заявки на выкуп инвестиционных паев Фонда) составляет 3,5% (без учета налога на добавленную стоимость) средней стоимости чистых активов Фонда в течение финансового года, определяемой в порядке, установленном актами Федеральной комиссии.

Вознаграждение Управляющему Фондом начисляется ежедневно за счет имущества, составляющего Фонд, в соответствии с порядком, установленным актами Федеральной комиссии. Вознаграждение Управляющему Фондом выплачивается ежемесячно.

5.1.2. Вознаграждением Управляющего Фондом помимо вознаграждения, предусмотренного пунктом 5.1.1, является также предусмотренная настоящими Правилами скидка, взимаемая Управляющим Фондом при приеме заявки на выкуп.

### **5.2. Расходы за счет имущества, составляющего Фонд**

5.2.1. Кроме вознаграждения Управляющего Фондом, за счет составляющего Фонд имущества выплачиваются также:

- вознаграждение Специализированного депозитария Фонда;
- вознаграждение Аудитора Фонда;
- издержки, связанные с опубликованием документов, требуемых Правилами Фонда, актами Федеральной комиссии или законодательством Российской Федерации;
- издержки, связанные с обслуживанием расчетного счета Фонда;
- издержки, связанные с возмещением стоимости печатных работ и рекламных услуг;
- иные расходы, связанные управлением имуществом, составляющим Фонд.

Указанные в настоящем пункте расходы начисляются ежедневно за счет имущества, составляющего Фонд, в соответствии с порядком, установленным актами Федеральной комиссии.

5.2.2. За счет имущества, составляющего Фонд, возмещаются суммы, выплаченные Управляющим Фондом за счет собственных средств в качестве цены выкупа за инвестиционные паи при недостаточности денежных средств, составляющих Фонд, а также суммы, уплаченные Управляющим Фондом за инвестиционные паи в случаях, предусмотренных актами Федеральной комиссии.

5.2.3. Определенные в пункте 5.2.1 настоящих Правил расходы не должны превышать 4% (без учета налога на добавленную стоимость) средней стоимости



чистых активов Фонда в течение финансового года, определяемой в порядке, установленном актами Федеральной комиссии.

5.2.4. Иные, чем предусмотренные пунктом 5.2.1 настоящих Правил, расходы, а также расходы, превышающие размер, установленный пунктом 5.2.3 настоящих Правил, несет Управляющий Фондом.

## **6. Иные положения**

### **6.1. Оценка стоимости чистых активов и расчет стоимости одного инвестиционного пая Фонда**

Оценка стоимости чистых активов Фонда и расчет стоимости одного инвестиционного пая Фонда производятся ежедневно в соответствии с Положением Федеральной комиссии о порядке оценки и составления отчетности о стоимости чистых активов открытых паевых инвестиционных фондов.

### **6.2. Информация о Фонде**

6.2.1. Управляющий Фондом и агенты по размещению и выкупу инвестиционных паев Фонда в месте (местах) приема заявок на приобретение и выкуп инвестиционных паев по требованию любого лица обязаны предоставлять следующие документы:

- тексты Правил Фонда и Проспекта эмиссии инвестиционных паев Фонда, Правила ведения реестра владельцев инвестиционных паев Фонда, полный текст изменений и дополнений к ним, зарегистрированных Федеральной комиссией, а также Порядок приема заявок;
- сообщение о выпуске инвестиционных паев Фонда;
- сообщение о прекращении первичного размещения инвестиционных паев Фонда при достижении минимального размера стоимости чистых активов Фонда, предусмотренного пунктом 4.2.2 настоящих Правил;
- справку о стоимости чистых активов Фонда и соответствующие приложения к ней, составленные на дату окончания срока первичного размещения инвестиционных паев Фонда или на дату достижения минимального размера стоимости чистых активов, предусмотренного пунктом 4.2.2 настоящих Правил, а после окончания первичного размещения - составленные на последний день отчетного квартала;
- сообщение о стоимости чистых активов Фонда и стоимости одного инвестиционного пая Фонда на текущий день, а до окончания срока первичного размещения или дня опубликования сообщения о достижении минимального размера стоимости чистых активов, предусмотренного пунктом 4.2.2 настоящих Правил, -- сообщение о стоимости чистых активов Фонда на текущий день;
- заверенный Аудитором Фонда годовой баланс имущества Фонда;
- заверенный Аудитором Фонда годовой бухгалтерский баланс Управляющего Фондом, отчет о финансовых результатах Управляющего Фондом;
- заверенный Аудитором Фонда годовой бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах Специализированного депозитария Фонда, а в случае, если Специализированным депозитарием является кредитная организация, - годовой баланс, отчет о прибылях и убытках и отчет об использовании прибыли;
- справку о расходах из имущества Фонда по итогам последнего полугодия;



- сообщение о приостановлении и возобновлении размещения, размещения и выкупа инвестиционных паев Фонда с указанием причин приостановления;
- список зарегистрированных в реестре паевых инвестиционных фондов Федеральной комиссии агентов по размещению и выкупу инвестиционных паев Фонда с указанием фирменного наименования агентов, номера и даты внесения сведений о них в реестр, их места нахождения, телефонов, мест приема ими заявок на приобретение и выкуп инвестиционных паев Фонда с указанием адреса, времени приема заявок, телефонов пунктов приема заявок, а также изменений этих данных (в случае, если эта информация не включена в текст правил Фонда);
- список органов печати, информационных агентств, а также адрес страницы и электронной почты в сети Интернет, используемые для раскрытия информации о деятельности, связанной с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд;
- иные документы, содержащие информацию, которая должна раскрываться для любого лица в соответствии с требованиями актов Федеральной комиссии.

В случае ликвидации Фонда Управляющий Фондом и агенты по размещению и выкупу инвестиционных паев Фонда обязаны предоставлять в порядке, предусмотренном актами Федеральной комиссии, сообщения о ликвидации Фонда.

Информация о времени приема заявок, приостановлении и возобновлении размещения, размещения и выкупа инвестиционных паев Фонда, об агентах по размещению и выкупу инвестиционных паев Фонда, месте нахождения пунктов приема заявок Фонда, о стоимости чистых активов и одного инвестиционного пая Фонда на текущий день, о стоимости чистых активов до окончания первичного размещения или дня опубликования сообщения о достижении минимального размера стоимости чистых активов, предусмотренного пунктом 4.2.2 настоящих Правил, о надбавках и скидках, о методе определения стоимости одного инвестиционного пая, о минимальном размере инвестиций в Фонд, о ликвидации Фонда должна предоставляться Управляющим Фондом и его агентами по телефонам, номера которых указаны в публикациях.

6.2.2. Управляющий Фондом обязан публиковать документы, указанные в пункте 6.2.1 настоящих Правил, за исключением сообщения о стоимости чистых активов и стоимости одного инвестиционного пая Фонда на текущий день, документов Специализированного депозитария Фонда.

Сообщение о стоимости чистых активов Фонда и стоимости одного инвестиционного пая Фонда на текущий день, а до окончания первичного размещения или дня опубликования сообщения о достижении минимального размера стоимости чистых активов, предусмотренного пунктом 4.2.2 настоящих Правил, -- сообщение о стоимости чистых активов Фонда на текущий день предоставляется любому лицу в любой рабочий день и раскрывается Управляющим Фондом в сети Интернет.

Указанное сообщение может также раскрываться через информационные агентства и органы печати, указанные в пункте 6.2.4 настоящих Правил.

6.2.3. Управляющий Фондом должен публиковать в соответствии с требованиями актов Федеральной комиссии информацию о фирменном наименовании, месте нахождения агентов по размещению и выкупу инвестиционных паев Фонда, о местах приема ими заявок на приобретение и выкуп инвестиционных паев Фонда, а также о приостановлении действия и аннулировании Федеральной комиссией разрешений агентов по размещению и выкупу инвестиционных паев Фонда.



6.2.4. Вся информация, связанная с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд, должна публиковаться в соответствии с требованиями актов Федеральной комиссии.

Вся информация, связанная с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд, которая в соответствии с настоящими Правилами и актами Федеральной комиссии должна публиковаться Управляющим Фондом, публикуется в «Приложении к Вестнику Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг».

### **6.3. Ответственность Управляющего Фондом, Специализированного депозитария**

Управляющий Фондом несет ответственность собственным имуществом за ущерб, причиненный владельцам инвестиционных паев Фонда в результате его виновных действий, в том числе сделок, совершенных им в свою пользу при наличии конфликта его интересов с интересами владельцев инвестиционных паев Фонда.

Специализированный депозитарий Фонда несет ответственность собственным имуществом за ущерб, причиненный владельцам инвестиционных паев Фонда в результате его виновных действий.

Управляющий Фондом и Специализированный депозитарий Фонда несут собственным имуществом солидарную ответственность за ущерб, причиненный владельцам инвестиционных паев Фонда в результате их совместных виновных действий.

Специализированный депозитарий Фонда несет солидарную с Управляющим Фондом ответственность перед владельцами инвестиционных паев Фонда в случае причинения им ущерба виновными действиями Специализированный депозитарий Фонда при ведении реестра владельцев инвестиционных паев Фонда.

### **6.4. Ликвидация Фонда**

6.4.1. Фонд может быть ликвидирован по решению Управляющего Фондом.

6.4.2. Фонд должен быть ликвидирован:

- в случае, если по окончании срока первичного размещения инвестиционных паев Фонда стоимость его чистых активов составляет менее минимального размера, предусмотренного пунктом 4.2.2 настоящих Правил;
- в случае, если аннулирована лицензия Управляющего Фондом и в течение двух месяцев с момента принятия решения об аннулировании не вступили в силу изменения Правил, связанные с передачей его прав и обязанностей новому Управляющему Фондом;
- в случае, если принято решение о добровольной ликвидации Управляющего Фондом и в течение 2 месяцев с момента принятия решения о добровольной ликвидации не вступили в силу изменения Правил, связанные с передачей его прав и обязанностей новому Управляющему Фондом;
- в случае, если аннулирована лицензия Специализированного депозитария Фонда и в течение 2 месяцев с момента принятия решения об аннулировании не вступили в силу изменения Правил, связанные с передачей его прав и обязанностей новому Специализированному депозитарию Фонда;
- в случае, если принято решение о добровольной ликвидации Специализированного депозитария Фонда и в течение двух месяцев с момента принятия этого решения не вступили в силу изменения Правил, связанные с



передачей его прав и обязанностей новому Специализированному депозитарию Фонда;

- в случае, если действие договора между Управляющим Фондом и Специализированным депозитарием Фонда прекращено в связи с истечением срока его действия и в течение месяца с этого момента не вступили в силу изменения Правил, связанные с передачей прав и обязанностей новому Специализированному депозитарию Фонда.

6.4.3. В случае аннулирования лицензии или принятия решения о добровольной ликвидации Управляющего Фондом Специализированный депозитарий Фонда обязан провести конкурс для определения управляющей компании, которой передаются права и обязанности Управляющего Фондом.

Сообщение о проведении такого конкурса и его условия должны быть представлены в Федеральную комиссию и опубликованы в органах печати, предусмотренных пунктом 6.2.4 настоящих Правил, в течение 7 дней со дня принятия решения об аннулировании или о добровольной ликвидации.

6.4.4. Обязанности по ликвидации Фонда, в том числе обязанности по реализации имущества, составляющего Фонд, и распределению полученных от реализации денежных средств, возлагаются на Управляющего Фондом.

В случае, если у Управляющего Фондом аннулирована лицензия на осуществление деятельности по доверительному управлению имуществом паевых инвестиционных фондов, указанные в настоящем пункте обязанности по ликвидации Фонда возлагаются на Специализированный депозитарий Фонда.

6.4.5. С момента наступления основания для ликвидации Фонда не допускается распоряжение имуществом, за исключением его реализации и оплаты расходов, связанных с ликвидацией Фонда, и осуществления расчетов в соответствии с пунктом 6.4.10 настоящих Правил.

Расходы, связанные с ликвидацией Фонда, в том числе вознаграждение Специализированному депозитарию Фонда, а также лицу, на которое возлагаются обязанности по ликвидации Фонда, не могут превышать 5 процентов от стоимости реализованного имущества Фонда.

6.4.6. Лицо, на которое возлагаются обязанности по ликвидации Фонда, в течение 7 дней с момента наступления основания для ликвидации Фонда публикует в органах печати, предусмотренных пунктом 6.2.4 настоящих Правил, сообщение о ликвидации Фонда.

Сообщение о ликвидации Фонда должно содержать следующие сведения:

- наименование Фонда;
- основание ликвидации Фонда;
- наименование лица, на которое возлагаются обязанности по ликвидации Фонда;
- срок предъявления требований кредиторов, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего Фонд, который не может быть менее двух месяцев.

6.4.7. Лицо, на которое возлагаются обязанности по ликвидации Фонда, принимает меры к выявлению кредиторов, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего Фонд, и получению дебиторской задолженности.

6.4.8. До начала расчетов с кредиторами, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего Фонд, лицо, на которое



возлагаются обязанности по ликвидации Фонда, составляет и направляет в Федеральную комиссию баланс Фонда, а также справку о составе имущества Фонда, о предъявленных требованиях кредиторов, которые должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего Фонд, и о результатах их рассмотрения.

Указанный баланс должен быть согласован со Специализированным депозитарием Фонда, если ликвидацию Фонда осуществляет Управляющий Фондом, за исключением случая ликвидации Фонда в соответствии с абзацами четвертым, пятым и шестым пункта 6.4.2 настоящих Правил.

6.4.9. Лицо, на которое возлагаются обязанности по ликвидации Фонда, обязано реализовать имущество, составляющее Фонд, и осуществить расчеты в соответствии с пунктом 6.4.10 настоящих Правил в течение 3 месяцев с даты публикации сообщения о ликвидации Фонда, если Правилами не предусмотрен иной срок.

При ликвидации Фонда в случае, если по окончании срока первичного размещения инвестиционных паев Фонда стоимость его чистых активов составляет менее минимального размера, предусмотренного пунктом 4.2.2 настоящих Правил, лицо, на которое возлагаются обязанности по ликвидации Фонда, обязано реализовать имущество, составляющее Фонд, и осуществить расчеты в соответствии с пунктом 6.4.10 настоящих Правил в течение месяца с даты окончания срока первичного размещения инвестиционных паев.

6.4.10. Денежные средства, вырученные от реализации имущества, составляющего Фонд, распределяются в следующем порядке:

- в первую очередь осуществляются выплаты кредиторам, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего Фонд, а также оплатившим инвестиционные паи инвесторам, заявки которых на приобретение инвестиционных паев приняты, но которые не внесены в реестр владельцев инвестиционных паев Фонда, и владельцам инвестиционных паев, заявки на выкуп инвестиционных паев которых были приняты до момента наступления основания для ликвидации Фонда;
- во вторую очередь осуществляется возмещение лицу, осуществлявшему ликвидацию Фонда, связанных с этим расходов (за исключением случая, когда ликвидация Фонда осуществляется в связи с тем, что по окончании срока первичного размещения инвестиционных паев стоимость чистых активов Фонда оказалась менее минимального размера, предусмотренного пунктом 4.2.2 настоящих Правил);
- в третью очередь осуществляются выплаты Управляющему Фондом, Специализированному депозитарию Фонда, Аудитору Фонда вознаграждения, начисленного на дату принятия решения о ликвидации Фонда (за исключением случая, когда ликвидация Фонда осуществляется в связи с тем, что по окончании срока первичного размещения инвестиционных паев стоимость чистых активов Фонда оказалась менее минимального размера, предусмотренного пунктом 4.2.2 настоящих Правил);
- в четвертую очередь осуществляются выплаты владельцам инвестиционных паев Фонда.

6.4.11. Распределение денежных средств, вырученных от реализации имущества, составляющего Фонд, между владельцами инвестиционных паев осуществляется пропорционально имеющемуся у них количеству инвестиционных паев.

Распределение имущества между кредиторами каждой очереди осуществляется только после полного удовлетворения требований кредиторов предыдущей очереди.



6.4.12. После завершения расчетов в соответствии с пунктом 6.4.10 настоящих Правил лицо, на которое возлагаются обязанности по ликвидации Фонда, составляет отчет о ликвидации Фонда и представляет его в Федеральную комиссию.

Отчет о ликвидации Фонда должен содержать:

- наименование ликвидируемого Фонда;
- наименование лица, на которое возлагаются обязанности по ликвидации Фонда;
- сведения о размере денежных средств, полученных от реализации имущества, составляющего Фонд, а также о порядке его реализации;
- сведения о суммах денежных средств, выплаченных в соответствии с пунктом 6.4.10 настоящих Правил.

Отчет о ликвидации Фонда должен быть согласован со Специализированным депозитарием Фонда, если ликвидацию Фонда осуществляет Управляющий Фондом, за исключением случая аннулирования лицензии или ликвидации Специализированного депозитария Фонда.

Федеральная комиссия вправе потребовать представления документов, подтверждающих сведения, содержащиеся в отчете о ликвидации Фонда.

6.4.13. Федеральная комиссия утверждает отчет о ликвидации Фонда и принимает решение об исключении Фонда из реестра паевых инвестиционных фондов.

Фонд считается ликвидированным с момента исключения его из реестра паевых инвестиционных фондов.

## **6.5. Изменение настоящих Правил**

6.5.1. Управляющим Фондом могут быть внесены изменения и дополнения в настоящие Правила.

В период приостановления размещения, размещения и выкупа инвестиционных паев Фонда внесение изменений и дополнений в настоящие Правила осуществляется по согласованию с Федеральной комиссией.

6.5.2. Внесенные в настоящие Правила изменения и дополнения вступают в силу при условии их регистрации Федеральной комиссией по истечении месяца с момента опубликования сообщения о регистрации и полного текста зарегистрированных изменений и дополнений в "Приложении к Вестнику Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг".

6.5.3. Изменения настоящих Правил, связанные с изменением наименования Управляющего Фондом, Специализированного депозитария Фонда, Аудитора Фонда, а также агента по размещению и выкупу инвестиционных паев Фонда, их организационно-правовой формы, реквизитов их лицензий и места их нахождения вступают в силу с момента опубликования сообщения об их регистрации и полного текста зарегистрированных изменений в "Приложении к Вестнику Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг".

6.5.4. Изменения и дополнения по уменьшению установленных в настоящих Правилах размеров надбавки, скидки, вознаграждения, расходов за счет имущества, составляющего Фонд, вступают в силу при условии их регистрации Федеральной комиссией в трехдневный срок с момента опубликования сообщения об их регистрации и полного текста зарегистрированных изменений и дополнений в "Приложении к Вестнику Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг".



6.5.5. Одновременно с внесением в настоящие Правила изменений, связанных с передачей прав и обязанностей новому Управляющему Фондом или новому Специализированному депозитарию Фонда, если такие изменения связаны с принятием Управляющим Фондом или Специализированным депозитарием Фонда решения о своей добровольной ликвидации или аннулировании у одного из них лицензии, допускается внесение только изменений, связанных с уменьшением вознаграждения Управляющего Фондом, расходов, подлежащих возмещению за счет имущества, составляющего Фонд, а также надбавок, взимаемых при размещении, и скидок, взимаемых при выкупе инвестиционных паев Фонда.

Изменения настоящих Правил, связанные с передачей прав и обязанностей новому Управляющему Фондом или новому Специализированному депозитарию Фонда, если такие изменения связаны с принятием Управляющим Фондом или Специализированным депозитарием Фонда решения о своей добровольной ликвидации или аннулировании у одного из них лицензии, а также иные, предусмотренные настоящим пунктом изменения вступают в силу с момента опубликования сообщения об их регистрации, а также полного текста зарегистрированных изменений в "Приложении к Вестнику Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг".



Управляющий Фондом

М. П.

Специализированный депозитарий Фонда

М. П.

(подпись)

/Млынчик П.И./



(подпись)

/Загачин Д./



# На приобретение инвестиционных паев

Для физических лиц

Заявка № \_\_\_\_\_

Полное наименование Фонда \_\_\_\_\_

Дата принятия заявки (число, месяц, год) \_\_\_\_\_

Время принятия заявки \_\_\_\_\_

Заявитель

Фамилия \_\_\_\_\_

Имя \_\_\_\_\_

Отчество \_\_\_\_\_

Документ, удостоверяющий личность

Наименование \_\_\_\_\_ Серия \_\_\_\_\_

Номер \_\_\_\_\_ Дата выдачи (ДД.ММ.ГГ) \_\_\_\_\_

Кем выдан \_\_\_\_\_

Адрес места жительства (прописки) \_\_\_\_\_

Почтовый адрес \_\_\_\_\_

Телефон \_\_\_\_\_ Или \_\_\_\_\_

Уполномоченный представитель

ФИО / Наименование \_\_\_\_\_

Доверен. № \_\_\_\_\_ Дата выдачи \_\_\_\_\_ Срок Действия с \_\_\_\_\_ По \_\_\_\_\_

для физических лиц документ удостоверяющий личность

Серия \_\_\_\_\_ Номер \_\_\_\_\_

Кем, когда-выдан \_\_\_\_\_

для юридических лиц вид. о рег. № кем выдано, дата выдачи

В лице (Ф.И.О.) \_\_\_\_\_

Паспортные данные (серия, номер, кем и когда выдан) \_\_\_\_\_

Действующий на основании \_\_\_\_\_

Прошу перечислять причитающиеся мне суммы на счет:

наименование банка, БИК, к/с, № л.с. \_\_\_\_\_

Способ получения выписки \_\_\_\_\_ в месте подачи заявки \_\_\_\_\_

Номер лицевого счета Заявителя в реестре инвестиционных паев Фонда (если заявитель уже является владельцем инвестиционных паев Фонда) \_\_\_\_\_

Прошу продавать инвестиционные паи при каждом поступлении денежных средств на счет Фонда без дополнительной подачи заявки при каждом приобретении по цене инвестиционного пая, установленной на этот день

**Платежный док-т. (указывается в случае предоплаты) № \_\_\_\_\_ Дата \_\_\_\_\_**

Настоящая заявка носит безотзывный характер.

Цена размещения инвестиционного пая определяется в соответствии с требованиями Правил Фонда.

Денежные средства, уплаченные за приобретаемые паи, за исключением общей суммы надбавки (если надбавка предусмотрена Правилами Фонда), подлежат включению в имущество, составляющее Фонд. Положения Правил Фонда и Проспекта эмиссии инвестиционных паев Фонда являются условиями договора с Управляющим Фондом о доверительном управлении денежными средствами, перечисленными заявителем в состав имущества Фонда, а также иным имуществом, приобретенным в связи с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд. Указанный договор вступает в силу в момент оплаты инвестиционных паев Фонда.

С Правилами и Проспектом эмиссии паев ознакомлен.

Подпись Заявителя / Уполномоченного представителя \_\_\_\_\_

Подпись лица принявшего заявку \_\_\_\_\_

М.П. \_\_\_\_\_

**ВНИМАНИЕ:** В случае оплаты приобретаемых инвестиционных паев Фонда после подачи данной заявки - следует обязательно указывать номер данной Заявки в Платежном документе (графа - назначение платежа). При каждой последующей оплате рекомендуется связаться с Управляющим Фондом или с Агентом Фонда для уточнения реквизитов банковского счета Фонда







Заявка № \_\_\_\_\_

**На выкуп инвестиционных паев**

Для физических лиц

Полное наименование Фонда

Дата принятия заявки  
число, месяц, год

Время принятия заявки

Заявитель

Фамилия

Имя

Отчество

Документ,  
удостоверяющий  
личность

Наименование

Серия

Номер

Дата выдачи  
(ДД.ММ.ГГ)

Кем выдан

адрес места жительства (прописки)

почтовый адрес

телефон

Или

полномочен-  
ный предста-  
витель

ФИО /  
Наименование

Доверен. №

Дата выдачи

Срок  
Действия

с

по

для физических лиц  
документ удостоверяю-  
щий личность

Серия

Номер

Кем, когда-  
выдан

для юридических лиц  
д. о рег. №, кем выдано, дата выдачи

В лице (Ф.И.О.)

Паспортные данные  
(серия, номер, кем и когда выдан)

Действующий на основании

адрес получения выписки

в месте подачи заявки

номер лицевого счета Заявителя в реестре инвестиционных паев Фонда (если заявитель уже является владельцем инвестиционных паев Фонда)

количество паев  
количество

штук

количество паев  
количество

наименование банка, БИК, и/с, № л.с.

Цена выкупа инвестиционного пая определяется в соответствии с требованиями Правил Фонда

Настоящая заявка носит безотзывный характер.

Заявитель ознакомлен с Правилами и Проспектом эмиссии паев.

Подпись  
Заявителя /  
полномоченного  
представителя

Подпись лица при-  
нявшего заявку

М.П.



Заявка № \_\_\_\_\_

**На выкуп инвестиционных паев**

Для юридических лиц

<b>Полное наименование Фонда</b>	

<b>Дата принятия заявки</b> <small>(число, месяц, год)</small>	<b>Время принятия заявки</b>
---	------------------------------

<b>Полное наименование</b>

<b>Свидетельство о регистрации</b>	<b>Дата выдачи (ДД.ММ.ГГ)</b>		<b>Номер</b>
	<b>Кем выдано</b>		

<b>Место нахождения</b>	

<b>Почтовый адрес</b>	

<b>ИНН</b>	<b>Факс</b>
------------	-------------

<b>Телефон</b>	<b>или</b>
----------------	------------

<b>Уполномоченный представитель</b>	<b>ФИО / Наименование</b>	<b>Доверен. №</b>	<b>Дата выдачи</b>	<b>Срок Действия</b>	<b>с</b>	<b>по</b>
<b>Действующий на основании</b>						

<b>Для физических лиц</b> <small>Документ удостоверяющий личность</small>	<b>Кем, когда выдан</b>	<b>Серия</b>	<b>Номер</b>
--	-------------------------	--------------	--------------

<b>Для юридических лиц</b> <small>Свид. о рег. №, кем выдано, дата выдачи</small>	<b>В лице (Ф.И.О.)</b>	<b>Паспортные данные (серия, номер, кем и когда выдан)</b>	<b>Действующий на основании</b>
--	------------------------	--	---------------------------------

<b>способ получения выписки</b>	<b>в месте подачи заявки</b>
---------------------------------	------------------------------

<b>Номер лицевого счета Заявителя в реестре инвестиционных паев Фонда (если заявитель уже является владельцем инвестиционных паев Фонда)</b>	
--	--

<b>Прошу выкупить инвестиционные паи Фонда в количестве</b>		<b>штук</b>
---	--	-------------

<b>Прошу перечислить причитающиеся мне суммы на счет:</b>
<small>Наименование банка, БИК, ю/с, № л.с.</small>

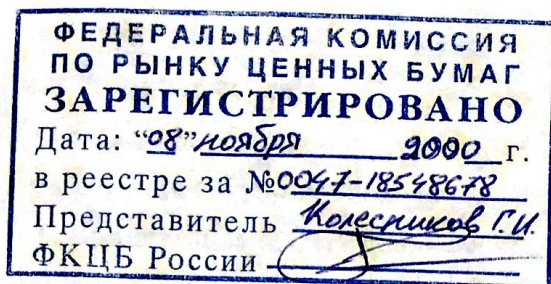
**Цена выкупа инвестиционного пая определяется в соответствии с требованиями Правил Фонда**

**Настоящая заявка носит безотзывный характер.**

**С Правилами и Проспектом эмиссии паев ознакомлен.**

<b>Подпись Заявителя / Уполномоченного представителя</b>	<b>Подпись лица принявшего заявку</b>	<b>М.П.</b>
--	---------------------------------------	-------------





и.о. председателя

**ПРОСПЕКТ  
ЭМИССИИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ  
ОТКРЫТОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА  
«Капитал» под управлением**

**ЗАО «Управляющая компания «Энергокапитал»**

Орган, осуществивший регистрацию настоящего Проспекта эмиссии, не несет ответственности за достоверность представленной в нем информации.

**1. Основные сведения о паевом инвестиционном фонде**

1.1. Полное наименование открытого паевого инвестиционного фонда (далее - Фонд) - Открытый паевой инвестиционный фонд «Капитал» под управлением закрытого акционерного общества «Управляющая компания «Энергокапитал».

Сокращенное наименование Фонда - ПИФ «Капитал».

1.2. Тип Фонда – открытый паевой инвестиционный фонд.

1.3. Фонд создан на неограниченный срок.

**2. Основные сведения об управляющей компании**

2.1. Фирменное наименование управляющей компании (далее - Управляющий Фондом) - Закрытое акционерное Общество «Управляющая компания «Энергокапитал».

2.2. Организационно-правовая форма - закрытое акционерное общество.

2.3. Дата государственной регистрации - "17" октября 1997 г.

2.4. Свидетельство о государственной регистрации № 56474.

2.5. Лицензия на осуществление деятельности № 21-000-1-00027 выдана Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг (далее - Федеральная комиссия) "06" июля 1998 г.

2.6. Место нахождения и банковские реквизиты:

юридический адрес: Российская Федерация, 191123, г. Санкт-Петербург, ул. Радищева, д. 39.

ИНН 7825680984 р/с № 40702810900460000082 в ОАО «Инвестиционный «Технохимбанк», к/с 30101810000000000755, БИК 044030755, ОКПО 47931496, ОКОНХ 96190.

2.7. Размер уставного капитала Управляющего Фондом: 3'000'000 (Три миллиона) рублей.

2.8. Структура органов управления Управляющего Фондом:



- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров;
- Генеральный директор.

Компетенция органов управления Управляющего Фондом (ОБЩЕСТВА):

1. Компетенция общего собрания акционеров Управляющего Фондом:

- внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение Устава в новой редакции;
- реорганизация Общества;
- ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;
- определение количественного состава Наблюдательного совета Общества, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий;
- определение предельного размера объявленных акций;
- увеличение и уменьшение уставного капитала Общества;
- назначение Генерального директора Общества и досрочное прекращение его полномочий;
- избрание Ревизора и досрочное прекращение его полномочий;
- утверждение Аудитора Общества;
- утверждение годовых отчетов, бухгалтерских балансов, счета прибылей и убытков Общества, распределение его прибылей и убытков;
- принятие решения о неприменении преимущественного права акционера на приобретение акций Общества или ценных бумаг, конвертируемых в акции;
- порядок ведения Общего собрания акционеров;
- образование Счетной комиссии;
- определение формы сообщения Обществом материалов (информации) акционерам, в том числе определение органа печати в случае сообщения в форме опубликования;
- дробление и консолидация акций;
- решение о совершении Обществом крупных сделок и сделок, в которых имеется заинтересованность, в случаях, предусмотренных действующим законодательством;
- приобретение и выкуп Обществом размещенных акций, в случаях, предусмотренных действующим законодательством;
- участие в холдинговых компаниях, финансово-промышленных группах, иных объединениях коммерческих организаций.

2. Компетенция Наблюдательного Совета Общества:

- определение приоритетных направлений деятельности Общества;
- созыв годового и внеочередных Общих собраний акционеров Общества;
- определение даты составления списка акционеров, имеющих право на участие в Общем собрании;
- утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;
- определение рыночной стоимости имущества;
- приобретение размещенных Обществом акций, облигаций и иных ценных бумаг в случаях, предусмотренных действующим законодательством;
- рекомендации по размеру выплачиваемых Ревизору Общества вознаграждений и компенсаций и определение размера оплаты услуг Аудитора;
- рекомендации по размеру дивиденда по акциям и порядку его выплаты;
- использование резервного фонда и иных фондов Общества;



- утверждение внутренних документов Общества, определяющих порядок деятельности органов управления Общества и другие процедурные вопросы;
- создание филиалов и открытие представительств Общества;
- принятие решения об участии Общества в других организациях, за исключением участия в холдинговых компаниях, финансово-промышленных группах, иных объединениях коммерческих организаций;
- заключение крупных сделок, в случаях, предусмотренных действующим законодательством;
- заключение сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, в случаях, предусмотренных действующим законодательством;
- иные вопросы, предусмотренные Федеральным законом «Об акционерных обществах».

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляет Генеральный директор. К компетенции Генерального директора относятся все вопросы, за исключением отнесенных к исключительной компетенции Общего собрания акционеров и Наблюдательного Совета.

### 3. Генеральный директор:

- организует выполнение решений Общего собрания акционеров и Наблюдательного Совета;
- без доверенности действует от имени Общества;
- выдает доверенности;
- утверждает штатное расписание Общества, его филиалов и представительств;
- издает приказы;
- дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества.

### 2.9. Должностные лица Управляющего Фондом:

- Генеральный директор - Млынчик Павел Иванович;
- Главный бухгалтер - Михайлова Ольга Витальевна.

### 2.10. Аффилированные лица Управляющего Фондом:

- ЗАО «Инвестиционная компания «Энергокапитал»
- ООО «ЭГО-Холдинг»
- ООО «Экскалибур»
- Млынчик Павел Иванович
- Кашин Александр Леонидович
- Ольховский Александр Анатольевич
- Млынчик Виталий Иванович.

2.11. Паевые инвестиционные фонды, имущество которых находится в доверительном управлении, негосударственные пенсионные фонды, активы которых находятся в управлении, а также инвестиционные фонды, которые находятся в управлении Управляющего Фондом: нет.

2.12. Дополнительная информация об Управляющем Фондом может быть получена по адресу: Российская Федерация, 191123, г. Санкт-Петербург, ул. Радищева, д. 39, телефону: (812) 329-55-92, факсу: (812) 329-55-64



### 3. Сведения о Специализированном депозитарии Фонда

3.1. Фирменное наименование специализированного депозитария паевых инвестиционных фондов (далее - Специализированный депозитарий Фонда) - ЗАО "Первый Специализированный Депозитарий".

3.2. Организационно-правовая форма - закрытое акционерное общество.

3.3. Дата государственной регистрации - 8 сентября 1997 г.

3.4. Свидетельство о государственной регистрации: № Р-6820.16, выдано Государственной регистрационной палатой при Министерстве экономики Российской Федерации.

3.5. Лицензия Федеральной комиссии на осуществление деятельности в качестве специализированного депозитария паевых инвестиционных фондов № 22-000-1-00001, выдана 08 августа 1996г.

3.6. Место нахождения и банковские реквизиты:

юридический адрес: 125047, Российская Федерация, город Москва, улица Чайнова, дом 8/26.

почтовый адрес: 125015, Российская Федерация, г.Москва, Вятская ул., д.27, корп. 7А.

ИНН 7710198911, р/с № 40701810600700259013 в КБ «Ситибанк Т/О», к/с 30101810300000000202, БИК 044525202.

3.7. Размер уставного капитала Специализированного депозитария Фонда - 4'336'802 (четыре миллиона триста тридцать шесть тысяч восемьсот два) рубля.

3.8. Аффилированные лица Специализированного депозитария Фонда:

- Общество с ограниченной ответственностью «Оазис Файненшл Сервисиз ЛЛК»;
- ЗАО «Монтес Аури»;
- Загачин Джулия.

3.9. Доля Специализированного депозитария Фонда в уставном капитале Управляющего Фондом - нет.

3.10. Перечень инвестиционных фондов, а также управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, с которыми Специализированным депозитарием Фонда заключен договор о предоставлении депозитарных услуг:

- Открытый паевой инвестиционный фонд государственных ценных бумаг под управлением Управляющей компании ЗАО "Паллада Эссет Менеджмент";
- Открытый паевой инвестиционный фонд корпоративных ценных бумаг под управлением Управляющей компании ЗАО "Паллада Эссет Менеджмент";
- "Интервальный паевой инвестиционный фонд "Пенсионный" под управлением Управляющей компании ЗАО "Паллада Эссет Менеджмент";
- "Интервальный паевой инвестиционный фонд "ПОДДЕРЖКА" под управлением Управляющей компании ЗАО "Паллада Эссет Менеджмент";
- Открытый паевой инвестиционный фонд "Илья Муромец" под управлением ЗАО "Управляющая компания "Тройка Диалог";
- Открытый паевой инвестиционный фонд "Добрыня Никитич" под управлением ЗАО "Управляющая компания "Тройка Диалог";



- Открытый паевой инвестиционный фонд "Долгосрочные взаимные инвестиции" под управлением ЗАО "Управляющая компания паевыми инвестиционными фондами "Монтес Аури";
- Открытый паевой инвестиционный фонд "Петр Столыпин" под управлением ЗАО "Объединенная Финансовая Группа ИНВЕСТ";
- Интервальный паевой инвестиционный фонд АВО - Дубна под управлением Открытого акционерного общества "АВО - Капитал";
- Открытый паевой инвестиционный фонд "Партнерство" под управлением ЗАО "РК - Менеджмент";
- Открытый паевой инвестиционный фонд "МОНБЛАН" под управлением ООО "МКБ Капитал";
- Интервальный паевой инвестиционный фонд "Алемар - первый сибирский" под управлением ОАО "Сибирская управляющая компания региональных паевых инвестиционных фондов";
- Открытый паевой инвестиционный фонд "Второй сибирский - открытый" под управлением ОАО "Сибирская управляющая компания региональных паевых инвестиционных фондов";
- Интервальный паевой инвестиционный фонд "Лукойл Фонд Первый" под управлением ЗАО "Управляющая компания НИКойл";
- Интервальный паевой инвестиционный фонд "Лукойл Фонд Второй" под управлением ЗАО "Управляющая компания НИКойл";
- Интервальный паевой инвестиционный фонд "Лукойл Фонд Третий" под управлением ЗАО "Управляющая компания НИКойл";
- Открытый паевой инвестиционный фонд "Солид - Инвест" под управлением ЗАО "ОПТИМУМ КАПИТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ";
- Интервальный паевой инвестиционный фонд "Солид Интервальный" под управлением ЗАО "ОПТИМУМ КАПИТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ";
- Открытый паевой инвестиционный фонд "Фонд ликвидных акций и валютных активов" под управлением ЗАО Управляющая компания "Брокеркредитсервис";
- Интервальный паевой инвестиционный фонд "Александр Невский" под управлением ООО "АРК ПОБЕДА";
- Интервальный паевой инвестиционный фонд "Петербургский Промышленный" под управлением ЗАО "Санкт-Петербургская Центральная Управляющая Компания";
- Интервальный паевой инвестиционный фонд "Энергия-инвест" под управлением ЗАО "Управляющая компания "Энергия-инвест";
- Интервальный паевой инвестиционный фонд "Альфа-Капитал" под управлением ООО "Альфа Инвест Менеджмент";
- Открытый паевой инвестиционный фонд "Ермак - фонд краткосрочных инвестиций" под управлением ЗАО "Управляющая компания «Ермак»;
- Открытое акционерное общество "Инвестиционный фонд "Защита";
- Открытое акционерное общество "Инвестиционный фонд "Детство-1".



## **5. Сведения об Аудиторе Фонда**

5.1. Фирменное наименование аудитора (далее - Аудитор Фонда) – Акционерное общество закрытого типа «Аудиторская компания «Руф аудит».

5.2. Организационно-правовая форма – акционерное общество закрытого типа.

5.3. Дата государственной регистрации - 22 января 1992 г.

5.4. Свидетельство о государственной регистрации - № 007593, выдано Московской регистрационной палатой.

5.5. Лицензия Центральной аттестационно - лицензионной аудиторской комиссии Министерства Финансов Российской Федерации на аудит бирж, внебюджетных фондов и инвестиционных институтов № 005473 от «06» апреля 2000 года.

5.6. Место нахождения и банковские реквизиты:  
юридический адрес: Российская Федерация, 103045, Москва, Колокольный переулок, 2/6.

ИНН 7714083870, Московский банк АК СБ РФ г. Москва, р/с 40702810238070102561 в Сокольническом ОСБ № 7969/0169, к/с 30101810600000000342, БИК 044525342.

5.7. Аффилированные лица Аудитора Фонда:

Руф Алексей Леопольдович.

5.8. Доля Аудитора Фонда в уставном капитале Управляющего Фондом: нет.

5.9. Перечень инвестиционных фондов, а также управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, с которыми Аудитором Фонда заключен договор о предоставлении аудиторских услуг:

## **6. Инвестиционная декларация Фонда**

6.1. Целью инвестирования имущества, составляющего Фонд, является его прирост. Доходы от доверительного управления имуществом, составляющим Фонд, не являются собственностью Управляющего Фондом, а относятся на прирост имущества, составляющего Фонд.

6.2. Имущество, составляющее Фонд, предназначено для инвестирования в ценные бумаги следующих видов:

- имеющие признаваемые котировки акции российских открытых акционерных обществ (за исключением акций инвестиционных фондов и голосующих ценных бумаг одного эмитента, если управляющая компания и ее аффилированные лица управляют и (или) владеют более чем 25 процентами таких бумаг плюс одна голосующая ценная бумага этого эмитента) – до 100 % активов Фонда;
- облигации российских коммерческих организаций, раскрывающих информацию в объеме и порядке, которые предусмотрены законодательством Российской Федерации о ценных бумагах для эмитентов, публично размещающих ценные бумаги – до 100% активов Фонда;
- имеющие признаваемые котировки государственные ценные бумаги Российской Федерации и субъектов Российской Федерации – до 100% активов Фонда;
- муниципальные ценные бумаги - до 100 % активов Фонда;
- ценные бумаги иностранных государств – до 20 % активов Фонда;
- акции иностранных акционерных обществ – до 20 % активов Фонда;



- облигации иностранных коммерческих организаций – до 20 % активов Фонда.

Указанные ценные бумаги могут приобретаться только в том случае, если их признаваемая котировка была объявлена в день заключения договора о приобретении ценных бумаг либо на дату, предшествующую этому дню.

Ценные бумаги, выпущенные управляющей компанией этого паевого инвестиционного фонда и ее аффилированными лицами, а также специализированным депозитарием и аудитором этого инвестиционного фонда, не могут составлять активы открытого инвестиционного фонда.

Имущество Фонда могут составлять также денежные средства в валюте Российской Федерации и иностранной валюте, в том числе на банковских счетах и во вкладах.

Требования настоящего пункта вступают в силу по окончании срока первичного размещения инвестиционных паев Фонда.

6.3. В течение срока первичного размещения инвестиционных паев Фонда его могут составлять только денежные средства, государственные ценные бумаги Российской Федерации по согласованию с Федеральной комиссией.

6.4. Приобретение объектов инвестирования в активы Фонда производится Управляющим с учетом требований к составу и структуре активов паевых инвестиционных фондов, установленных Федеральной комиссией.

### **7. Сведения о порядке размещения инвестиционных паев Фонда**

7.1. Вид размещаемых ценных бумаг - инвестиционные паи.

7.2. Количество размещаемых инвестиционных паев не ограничено.

7.3. Форма выпуска инвестиционных паев - бездокументарная.

Минимальная сумма денежных средств, принимаемых в оплату инвестиционных паев Фонда, при их первичном размещении, составляет 5 000 (Пять тысяч) рублей.

7.4. Первичное размещение инвестиционных паев Фонда начинается через 14 дней со дня регистрации настоящего Проспекта.

7.5. Срок первичного размещения инвестиционных паев Фонда составляет три месяца.

В случае достижения минимального размера стоимости чистых активов, предусмотренного Правилами Фонда, первичное размещение инвестиционных паев Фонда прекращается после опубликования сообщения об этом в соответствии с Правилами Фонда.

Инвестиционные паи Фонда при их размещении оплачиваются только денежными средствами.

7.7. Размер вознаграждения Управляющего Фондом (без учета установленной настоящими Правилами скидки, взимаемой при подаче заявки на выкуп инвестиционных паев Фонда) составляет 3,5% (без учета налога на добавленную стоимость) средней стоимости чистых активов Фонда в течение финансового года, определяемой в порядке, установленном актами Федеральной комиссии.

Вознаграждение Управляющему Фондом начисляется ежедневно за счет имущества, составляющего Фонд, в соответствии с порядком, установленным актами Федеральной комиссии. Вознаграждение Управляющему Фондом выплачивается ежемесячно.

7.8. Вознаграждением Управляющего Фондом является также предусмотренная настоящими Правилами скидка, взимаемая Управляющим Фондом при приеме заявки на выкуп.



7.9. Кроме вознаграждения Управляющего Фондом за счет имущества, составляющего Фонд, выплачиваются также:

- вознаграждение Специализированного депозитария Фонда;
- вознаграждение Аудитора Фонда;
- издержки, связанные с опубликованием документов, требуемых Правилами Фонда, актами Федеральной комиссии или законодательством Российской Федерации;
- издержки, связанные с обслуживанием расчетного счета Фонда;
- издержки, связанные с возмещением стоимости печатных работ и рекламных услуг;
- иные расходы, связанные с управлением имуществом, составляющим Фонд.

Указанные в настоящем пункте расходы начисляются ежедневно за счет имущества, составляющего Фонд, в соответствии с порядком, установленным актами Федеральной комиссии.

7.10. Определенные в пункте 7.9 настоящего Проспекта расходы не должны превышать 4% (без учета налога на добавленную стоимость) средней стоимости чистых активов Фонда в течение финансового года, определяемой в порядке, установленном актами Федеральной комиссии.

## **8. Сведения об инвестиционных паях Фонда**

8.1. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей право его владельца требовать от Управляющего Фондом выкупа принадлежащего ему инвестиционного пая в соответствии с Правилами Фонда.

Проценты и дивиденды по инвестиционным паям Фонда не начисляются и не выплачиваются. Каждый инвестиционный пай предоставляет его владельцу одинаковый объем прав.

Учет прав владельцев инвестиционных паев Фонда осуществляется в реестре владельцев инвестиционных паев Фонда, ведение и хранение которого осуществляется Специализированным депозитарием (Специализированным регистратором) Фонда в соответствии с требованиями актов Федеральной комиссии.

8.2. Владельцы инвестиционных паев несут риск уменьшения их стоимости. Заявления Управляющего Фондом и иных лиц об увеличении в будущем стоимости инвестиционных паев Фонда не являются обязательствами Управляющего Фондом и могут расцениваться не иначе как предположения.

Стоимость инвестиционных паев может как увеличиваться, так и уменьшаться. Предшествующий рост стоимости инвестиционных паев Фонда не означает, что такой рост продолжится в будущем.

## **9. Раскрытие информации о деятельности Фонда**

Вся информация, связанная с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд, которая в соответствии с настоящими Правилами и актами Федеральной комиссии должна публиковаться Управляющим Фондом, публикуется в "Приложении к Вестнику Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг" и раскрывается на странице Интернет по адресу: [http:// www.energ.ru](http://www.energ.ru).

## **10. Изменение настоящего Проспекта**



Настоящий Проспект может быть изменен Управляющим Фондом. При этом изменения положений настоящего Проспекта, содержащихся также и в правилах Фонда, вступают в силу с момента вступления в силу изменений в Правилах Фонда и при условии их регистрации Федеральной комиссией. Изменение иных положений настоящего Проспекта осуществляется в порядке, предусмотренном актами, утверждаемыми Федеральной комиссией.

Управляющий Фондом \_\_\_\_\_



/Млынчик П.И./



... ..  
... ..  
... ..  
... ..  
... ..



*[Handwritten signature]*

Прошито, пронумеровано  
и скреплено 32 (тридцать два) листов  
Генеральный директор



/Млынчик П.И./