

**ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ № 12  
В ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ**

Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов  
«Объединенный»

(Правила зарегистрированы ФСФР России 11.08.2005 года № 0385-75407452)

Старая редакция	Новая редакция
1. Полное название паевого инвестиционного фонда: Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Объединенный» (далее - фонд).	1. Полное название паевого инвестиционного фонда: Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «КМ Оверсиз» (далее - фонд).
2. Краткое название фонда: ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Объединенный».	2. Краткое название фонда: ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КМ Оверсиз».
4. Полное фирменное наименование управляющей компании фонда: Общество с ограниченной ответственностью «ЭЛБИ - Инвестиционные Процессы» (далее - управляющая компания).	4. Полное фирменное наименование управляющей компании фонда: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «КРАСНЫЙ МОСТ» (далее - управляющая компания).
5. Место нахождения управляющей компании: Российская Федерация, 196191, Санкт-Петербург, Новоизмайловский пр., дом 46, корпус 2	5. Место нахождения управляющей компании: Российская Федерация, 190000, г. Санкт-Петербург, набережная реки Мойки, дом 75-79, литер В, пом. 7-Н.
6. Лицензия управляющей компании от "28" апреля 2012 г. N 21-000-1-00872, предоставленная Федеральной службой по финансовым рынкам.	6. Лицензия управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от «07» апреля 2017 года № 21-000-1-01003, предоставленная Центральным банком Российской Федерации.
13. Полное фирменное наименование аудиторской организации фонда: Общество с ограниченной ответственностью «ПРОМ-ИНВЕСТ-АУДИТ» (далее – аудиторская организация).	13. Полное фирменное наименование аудиторской организации фонда – Акционерное общество "Аудиторы Северной Столицы" (далее – аудиторская организация).
14. Место нахождения аудиторской организации: Российская Федерация, 194021, Санкт-Петербург, ул. Политехническая, д.24.	14. Место нахождения аудиторской организации: Российская Федерация, 197198, Санкт-Петербург, Большой пр. П.С., 43, офис 1.
22. Объекты инвестирования, их состав и описание. 22.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в: 1) денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях; 2) акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов; 3) облигации российских юридических лиц; 4) биржевые облигации российских	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

<p>юридических лиц;</p> <p>5) государственные ценные бумаги Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;</p> <p>6) инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящиеся к категории рыночных финансовых инструментов;</p> <p>7) иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом;</p> <p>8) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в настоящем пункте;</p> <p>9) иные активы, включаемые в состав активов фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд.</p> <p>22.2. Денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях могут входить в состав активов фонда только при условии, что в случае досрочного расторжения указанного договора российская кредитная организация обязана вернуть сумму вклада (депозита, остатка на счете) и проценты по нему в срок, не превышающий семь рабочих дней.</p> <p>22.3. Ценные бумаги, составляющие фонд, за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации и инвестиционных паев открытых паевых инвестиционных фондов, должны быть 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, прохождения 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 не проведения организациями, осуществляющими операции с денежными средствами или иным имуществом, идентификации бенефициарных владельцев иностранных организаций, чьи ценные бумаги прошли процедуру листинга на таких биржах».</p> <p>Государственные ценные бумаги Российской Федерации и инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов</p>	<p>включенных в следующий перечень иностранных бирж:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Афинская биржа (Athens Exchange);</li> <li>2) Белорусская валютно-фондовая биржа (Belarusian currency and stock exchange);</li> <li>3) Бомбейская фондовая биржа (Bombay Stock Exchange);</li> <li>4) Будапештская фондовая биржа (Budapest Stock Exchange);</li> <li>5) Варшавская фондовая биржа (Warsaw Stock Exchange);</li> <li>6) Венская фондовая биржа (Vienna Stock Exchange);</li> <li>7) Венчурная фондовая биржа ТиЭсЭкс (Канада) (TSX Venture Exchange (Canada));</li> <li>8) Гонконгская фондовая биржа (The Stock Exchange of Hong Kong);</li> <li>9) Дубайская фондовая биржа (Dubai Financial Market);</li> <li>10) Евронекст Амстердам (Euronext Amsterdam);</li> <li>11) Евронекст Брюссель (Euronext Brussels);</li> <li>12) Евронекст Лиссабон (Euronext Lisbon);</li> <li>13) Евронекст Лондон (Euronext London);</li> <li>14) Евронекст Париж (Euronext Paris);</li> <li>15) Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange);</li> <li>16) Итальянская фондовая биржа (Italian Stock Exchange (Borsa Italiana));</li> <li>17) Иоханнесбургская фондовая биржа (Johannesburg Stock Exchange);</li> <li>18) Казахстанская фондовая биржа (Kazakhstan Stock Exchange);</li> <li>19) Кипрская фондовая биржа (Cyprus Stock Exchange);</li> <li>20) Корейская фондовая биржа (КейАрЭкс) (Korea Exchange (KRX));</li> <li>21) Кыргызская фондовая биржа (Kyrgyz Stock Exchange);</li> <li>22) Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);</li> <li>23) Люблянская фондовая биржа (Ljubljana Stock Exchange);</li> <li>24) Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);</li> <li>25) Мальтийская фондовая биржа (Malta Stock Exchange);</li> <li>26) Мексиканская фондовая биржа (Mexican Stock Exchange);</li> <li>27) Насдак ОЭМЭкс Армения (NASDAQ OMX Armenia);</li> <li>28) Насдак ОЭМЭкс Вильнюс (NASDAQ OMX Vilnius);</li> <li>29) Насдак ОЭМЭкс Исландия (NASDAQ OMX Iceland);</li> <li>30) Насдак ОЭМЭкс Копенгаген (NASDAQ OMX Copenhagen);</li> <li>31) Насдак ОЭМЭкс Рига (NASDAQ OMX Riga);</li> <li>32) Насдак ОЭМЭкс Стокгольм (NASDAQ OMX Stockholm);</li> <li>33) Насдак ОЭМЭкс Таллин (NASDAQ OMX</li> </ol>
---	---

<p>могут быть как включены, так и не включены в котировальные списки бирж Российской Федерации и бирж, расположенных в иностранных государствах, как допущены, так и не допущены к торгам на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах.</p> <p>22.4. Лица, обязанные по:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- акциям российских акционерных обществ, облигациям российских юридических лиц, биржевым облигациям российских юридических лиц, государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, инвестиционным паям открытых паевых инвестиционных фондов должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;</li> <li>- иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в государствах, являющихся членами организации Объединенных Наций (ООН) и (или) Содружества независимых государств, и (или) Европейского Союза (ЕС), и (или) Всемирной торговой организации (ВТО), и (или) Совета по сотрудничеству стран Персидского залива, и (или) Африканского союза, и (или) Группы разработки финансовых мер по борьбе с отмыванием денег (ФАТФ), а также в государствах Тайвань, Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии (включая его заморские территории и коронные владения, в том числе, но не ограничиваясь: Бермуды, Британские Вергинские острова, Каймановы острова, Гибралтар, Тёркс и Кайкос, Остров Мэн, Гернси, Джерси), Китайская Народная Республика (включая специальный административный район Гонконг).</li> </ul> <p>Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- российские органы государственной власти;</li> <li>- органы местного самоуправления;</li> <li>- российские юридические лица.</li> </ul> <p>В состав активов фонда могут входить как обыкновенные, так и привилегированные акции.</p> <p>22.5. Под базовым активом фьючерсных договоров (контрактов) и опционных договоров (контрактов), указанных в подпункте 8 пункта 22.1 настоящих Правил понимаются:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>а) индексы, рассчитанные фондовыми биржами только по соответствующему виду ценных бумаг (акциям и облигациям), предусмотренных пунктом 22.1 настоящих Правил.</li> <li>б) имущество, указанное в подпунктах 1-7 пункта 22.1. настоящих Правил.</li> <li>в) имущественные права из фьючерсных договоров (контрактов), базовым активом</li> </ul>	<p>Tallinn);</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>34) Насдак ОЭМЭкс Хельсинки (NASDAQ OMX Helsinki);</li> <li>35) Национальная Индийская фондовая биржа (National Stock Exchange of India);</li> <li>36) Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);</li> <li>37) Нью-Йоркская фондовая биржа Арка (NYSE Area);</li> <li>38) Нью-Йоркская фондовая биржа облигаций (NYSE Bonds);</li> <li>39) Осацкая фондовая биржа (Osaka Securities Exchange);</li> <li>40) Сингапурская фондовая биржа (Singapore Exchange);</li> <li>41) Стамбульская фондовая биржа (Istanbul Stock Exchange (Borsa Istanbul));</li> <li>42) Тайваньская фондовая биржа (Taiwan Stock Exchange);</li> <li>43) Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange);</li> <li>44) Украинская биржа (Ukrainian Exchange);</li> <li>45) Фондовая биржа Барселоны (Barcelona Stock Exchange);</li> <li>46) Фондовая биржа Бильбао (Bilbao Stock Exchange);</li> <li>47) Фондовая биржа БиЭм Энд Эф Бовеспа (Бразилия) (BM&amp;F BOVESPA (Brasil));</li> <li>48) Фондовая биржа Буэнос-Айреса (Buenos Aires Stock Exchange);</li> <li>49) Фондовая биржа Валенсии (Valencia Stock Exchange);</li> <li>50) Фондовая биржа ГреТай (Тайвань) (GreTai Securities Market (Taiwan));</li> <li>51) Фондовая биржа Мадрида (Madrid Stock Exchange);</li> <li>52) Фондовая биржа Насдак (The NASDAQ Stock Market);</li> <li>53) Фондовая биржа Осло (Oslo Stock Exchange (Oslo Bors));</li> <li>54) Фондовая биржа ПФТС (Украина) (PFTS Stock Exchange (Ukraine));</li> <li>55) Фондовая биржа Сантьяго (Santiago Stock Exchange);</li> <li>56) Фондовая биржа Саудовской Аравии (Тадавул) (Saudi Stock Exchange (Tadawul));</li> <li>57) Фондовая биржа Тель-Авива (ТиЭйЭсИ) (The Tel-Aviv Stock Exchange (TASE));</li> <li>58) Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange);</li> <li>59) Фондовая биржа Хошимина (Hochiminh Stock Exchange);</li> <li>60) Фондовая биржа ЭйЭсЭкс (Австралия) (ASX (Australia));</li> <li>61) Фондовая биржа ЭнЗэдЭкс (Новая Зеландия) (NZX (New Zealand));</li> <li>62) Франкфуртская фондовая биржа (Frankfurt Stock Exchange);</li> <li>63) Чикагская фондовая биржа (СиЭйчЭкс) (Chicago Stock Exchange (CHX));</li> <li>64) Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange);</li> </ul>
---	--

<p>которых является имущество или индекс предусмотренные подпунктами «а», «б» настоящего пункта.</p>	<p>65) Швейцарская фондовая биржа ЭсАйЭкс (SIX Swiss Exchange);</p> <p>66) Шенженьская фондовая биржа (Shenzhen Stock Exchange).</p> <p>1.1) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, при этом:</p> <p>а) если код CFI указанным паям (акциям) 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 значение «C», пятая буква - значение «R» или «S», или «M», или «C», или «D», за исключением случаев, когда шестая буква имеет значение «Z» или «A»;</p> <p>или</p> <p>б) если код CFI указанным паям (акциям) присвоен в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2015, то он должен иметь следующие значения: первая буква – значение «C», третья буква – значение «O» либо «C», пятая буква – значение «B», или «E», или «V», или «L», или «C», или «D», или «F», при условии, что шестая буква имеет значение «X»;</p> <p>в) если код CFI указанным паям присвоен в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2015, то он должен иметь следующие значения: первая буква – значение «C», третья буква – значение «O» либо «C», пятая буква – значение «B», или «E», или «V», или «L», или «C», или «D», или «F», при условии, что шестая буква имеет значение «U» или «Y»;</p> <p>г) если код CFI указанным акциям присвоен в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2015, то он должен иметь следующие значения: первая буква – значение «C», третья буква – значение «O» либо «C», пятая буква – значение «B», или «E», или «V», или «L», или «C», или «D», или «F», при условии, что шестая буква имеет значение «S» или «Q»;</p> <p>1.2) полностью оплаченные акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов (далее - акции российских акционерных обществ);</p> <p>1.3) полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ;</p> <p>1.4) долговые инструменты.</p> <p>22.1.1. В состав имущества фонда могут входить также:</p> <p>1) инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящиеся к категории фондов рыночных финансовых инструментов;</p> <p>2) 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</p>
--	---

драгоценных металлов по текущему курсу (далее - инструменты денежного рынка).

При этом денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках могут входить в состав фонда только при условии, что в случае досрочного расторжения указанного договора российская кредитная организация или иностранный банк обязана (обязан) вернуть сумму вклада (депозита, остатка на счете) и проценты по нему в срок, не превышающий 7 рабочих дней;

3) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в пункте 22 настоящих Правил;

4) иные активы, включаемые в состав активов фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд.

22.2. В целях настоящих Правил под долговыми инструментами понимаются:

1) облигации российских юридических лиц;

2) биржевые облигации российских юридических лиц;

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

4) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций;

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

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

- российские органы государственной власти;

- иностранные органы государственной власти;

- российские органы местного самоуправления;

- международные финансовые организации;

- российские и иностранные юридические лица.

22.4. Лица, обязанные по:

- государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, облигациям российских юридических лиц, биржевым облигациям российских юридических лиц, акциям российских акционерных обществ, инвестиционным паевым инвестиционных фондов, российским депозитарным распискам, депозитным сертификатам российских кредитных организаций, должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;

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

- депозитным сертификатам иностранных банков иностранных государств, государственным ценным бумагам иностранных государств, должны быть зарегистрированы в государствах, являющихся

	<p>членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики.</p>
<p>23. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:</p> <p>1) 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 фондовых индексов, указанных в приложении к Указанию Банка России от 05.09.2016 года №4129-У, от стоимости чистых активов фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• пять процентов;</li> <li>• 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, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи, за календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца.</li> </ul> <p>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.</p>	<p>23. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:</p> <p>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.</p> <p>Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации, муниципального образования, государственных ценных бумаг одного иностранного государства не должна превышать 15 процентов стоимости активов фонда.</p> <p>Для целей настоящего подпункта российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки.</p> <p>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. 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 настоящего подпункта), 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</p>

<p>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.</p> <p>2) 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), 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.</p> <p>Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации, муниципального образования не должна превышать 15 процентов стоимости активов фонда.</p> <p>Для целей настоящего пункта иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности, на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки.</p> <p>Для целей настоящего пункта ценные бумаги инвестиционных фондов рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда. Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не предоставляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов фонда (без учета требования, установленного абзацем первым настоящего подпункта), 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.</p> <p>Для целей расчета ограничения,</p>	<p>превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда.</p> <p>Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом настоящего подпункта, 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 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 инвестиционных паев фонда на момент расчета ограничения.</p> <p>2) 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:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. S&amp;P/ASX-200 (Австралия)</li> <li>2. ATX (Австрия)</li> <li>3. BEL20 (Бельгия)</li> <li>4. Ibovespa (Бразилия)</li> <li>5. Budapest SE (Венгрия)</li> <li>6. FTSE 100 (Великобритания)</li> <li>7. Hang Seng (Гонконг)</li> <li>8. DAX (Германия)</li> <li>9. OMX Copenhagen 20 (Дания)</li> <li>10. TA 25 (Израиль)</li> <li>11. BSE Sensex (Индия)</li> <li>12. ISEQ 20 (Ирландия)</li> <li>13. ICEX (Исландия)</li> <li>14. IBEX 35 (Испания)</li> <li>15. FTSE MIB (Италия)</li> <li>16. S&amp;P/TSX (Канада)</li> <li>17. SSE Composite Index (Китай)</li> <li>18. LuxX Index (Люксембург)</li> <li>19. IPC (Мексика)</li> <li>20. AEX Index (Нидерланды)</li> <li>21. DJ New Zealand (Новая Зеландия)</li> <li>22. OBX (Норвегия)</li> <li>23. WIG (Польша)</li> <li>24. PSI 20 (Португалия)</li> <li>25. ММВБ (Россия)</li> <li>26. РТС (Россия)</li> <li>27. SAX (Словакия)</li> <li>28. Blue-Chip SBITOR (Словения)</li> </ol>
--	---

указанного в абзаце первом настоящего подпункта, 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 инвестиционных паев 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 инвестиционных паев на момент расчета ограничения.

Размер принятых обязательств по поставке активов по 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, в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов фонда.

На дату заключения договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 3 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в предыдущем абзаце, с учетом заключенных ранее сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ, не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.

Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.

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, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи за календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца.

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

Размер принятых обязательств по поставке активов по 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 29.11.2001 № 156-ФЗ "Об инвестиционных фондах" (далее – Федеральный закон "Об инвестиционных фондах"), в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов фонда.

На дату заключения договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения



	<p>которых не ранее 3 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в предыдущем абзаце, с учетом заключенных ранее сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона "Об инвестиционных фондах", не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.</p> <p>Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.</p>
<p>47. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев.</p> <p>Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 1 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок инвестором или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 2 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на приобретение инвестиционных паев могут направляться посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на адрес управляющей компании: Российская Федерация, 196191, Санкт-Петербург, Новоизмайловский пр., дом 46, корпус 2, Общество с ограниченной ответственностью "ЭЛБИ – Инвестиционные Процессы". При этом подпись на заявке должна быть удостоверена нотариально.</p> <p>Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, считается дата и время получения почтового отправления управляющей компанией.</p> <p>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. В случаях отсутствия адреса в анкете или отсутствия самой анкеты мотивированный отказ направляется на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении.</p> <p>Заявки на приобретение инвестиционных паев, направленные посредством электронной почты или факсом, не принимаются.</p>	<p>47. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев.</p> <p>Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 1 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок инвестором или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 2 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на приобретение инвестиционных паев могут направляться посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на адрес управляющей компании: Российская Федерация, 190000, г. Санкт-Петербург, набережная реки Мойки, дом 75-79, литер В, пом. 7-Н. При этом подпись на заявке должна быть удостоверена нотариально.</p> <p>Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, считается дата и время получения почтового отправления управляющей компанией.</p> <p>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. В случаях отсутствия адреса в анкете или отсутствия самой анкеты мотивированный отказ направляется на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении.</p> <p>Заявки на приобретение инвестиционных паев, направленные посредством электронной почты или факсом, не принимаются.</p>
<p>64. После завершения (окончания) формирования фонда надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, не взимается.</p>	<p>64. При подаче заявки на приобретение инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда управляющей компании надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, составляет 1 (один) процент (налогом на добавленную стоимость не облагается) от расчетной</p>

<p>67. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявки на погашение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, предусмотренные приложением к настоящим Правилам.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в следующем порядке:</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 3 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 4 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев могут направляться посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на адрес управляющей компании: Российская Федерация, 196191, Санкт-Петербург, Новоизмайловский пр., дом 46, корпус 2, Общество с ограниченной ответственностью “ЭЛБИ – Инвестиционные Процессы”. При этом подпись на заявке должна быть удостоверена нотариально.</p> <p>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.</p> <p>В случае отказа в приеме заявки на погашение 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 реестре владельцев инвестиционных паев.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, направленные посредством электронной почты или факсом, не принимаются.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете, открытом номинальному держателю, подаются этим номинальным держателем.</p>	<p>стоимости инвестиционного пая.</p> <p>67. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявки на погашение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, предусмотренные приложением к настоящим Правилам.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в следующем порядке:</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 3 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 4 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев могут направляться посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на адрес управляющей компании: Российская Федерация, 190000, г. Санкт-Петербург, набережная реки Мойки, дом 75-79, литер В, пом. 7-Н. При этом подпись на заявке должна быть удостоверена нотариально.</p> <p>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.</p> <p>В случае отказа в приеме заявки на погашение 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 реестре владельцев инвестиционных паев.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, направленные посредством электронной почты или факсом, не принимаются.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете, открытом номинальному держателю, подаются этим номинальным держателем.</p>
<p>84. За счет имущества, составляющего фонд, выплачивается вознаграждение управляющей компании в размере 1.2 (одной целой двух десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда (налогом на добавленную стоимость не облагается), а также</p>	<p>84. За счет имущества, составляющего фонд, выплачивается вознаграждение управляющей компании в размере 1 (одного) процента (налогом на добавленную стоимость не облагается) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном</p>

<p>специализированному депозитарию, регистратору, аудиторской организации - в размере не более 2.5 (двух целых пяти десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда (с учетом налога на добавленную стоимость).</p>	<p>нормативными актами в сфере финансовых рынков, а также специализированному депозитарию, регистратору, аудиторской организации в размере не более 1 (одного) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.</p>
<p>87. За счет имущества, составляющего фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени управляющей компании, осуществляющей доверительное управление указанным имуществом;</li> <li>2) оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного (предназначенных) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом фонда, проведению операций по этому счету (счетам), в том числе оплата услуг кредитных организаций по предоставлению возможности управляющей компании использовать электронные документы при совершении операций по указанному счету (счетам);</li> <li>3) расходы специализированного депозитария по оплате услуг других депозитариев, привлеченных им к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие имущество фонда, расходы специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг, а также расходы специализированного депозитария, связанные с оплатой услуг кредитных организаций по осуществлению функций агента валютного контроля при проведении операций с денежными средствами, поступившими специализированному депозитарию и подлежащими перечислению в состав имущества фонда, а также по переводу этих денежных средств;</li> <li>4) расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества фонда, осуществляемого специализированным депозитарием;</li> <li>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 имуществом фонда;</li> <li>6) расходы, связанные с осуществлением</li> </ol>	<p>87. За счет имущества, составляющего фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени управляющей компании;</li> <li>2) оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного (предназначенных) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом фонда, проведению операций по этому счету (счетам), в том числе оплата услуг кредитных организаций по предоставлению возможности управляющей компании использовать электронные документы при совершении операций по указанному счету (счетам);</li> <li>3) расходы специализированного депозитария по оплате услуг других депозитариев, привлеченных им к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие имущество фонда, расходы специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг, а также расходы специализированного депозитария, связанные с оплатой услуг кредитных организаций по осуществлению функций агента валютного контроля при проведении операций с денежными средствами, поступившими специализированному депозитарию и подлежащими перечислению в состав имущества фонда, а также по переводу этих денежных средств;</li> <li>4) расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества фонда, осуществляемых специализированным депозитарием;</li> <li>5) расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом фонда, если такие услуги оказываются управляющей компании;</li> <li>6) расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими имущество фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования;</li> <li>7) расходы по уплате обязательных платежей, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации или иностранного государства в отношении имущества фонда или связанных с операциями с указанным имуществом;</li> <li>8) расходы, возникшие в связи с участием</li> </ol>

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

7) расходы, возмещаемые акционерному обществу и регистратору, связанные с исполнением ими обязанностей по направлению владельцам ценных бумаг добровольного (обязательного) предложения, требования о выкупе ценных бумаг, предусмотренных Федеральным законом от 26 декабря 1995 года N 208-ФЗ "Об акционерных обществах" пропорционально доле ценных бумаг, приобретаемых за счет имущества фонда;

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

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

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

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

12) расходы, связанные с оплатой государственной пошлины за рассмотрение ходатайств, предусмотренных антимонопольным законодательством Российской Федерации, в связи с совершением сделок с имуществом фонда или сделок по приобретению имущества в состав фонда;

13) иные расходы, не указанные в настоящем пункте, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и совокупный предельный размер таких расходов составляет не более 0,1 (ноль

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

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 с нотариальным удостоверением сделок с имуществом фонда или сделок по приобретению имущества в состав имущества фонда, требующих такого удостоверения;

10) иные расходы, не указанные в настоящих Правилах, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах" и совокупный предельный размер таких расходов составляет не более 0,1 (ноль целых одна десятая) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда.

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

Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением фондом, составляет 3 (три) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.

<p>целых одна десятая) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда.</p> <p>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".</p> <p>Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением Фондом, составляет 1,0 (один) процент среднегодовой стоимости чистых активов фонда (с учетом налога на добавленную стоимость), определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.</p>	
<p>88. Расходы, не предусмотренные пунктом 87 настоящих Правил, а также вознаграждения в части превышения размеров, указанных в пункте 84 настоящих Правил, или 3.7 (три целых семь десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда (с учетом налога на добавленную стоимость), выплачиваются управляющей компанией за счет своих собственных средств</p>	<p>88. Расходы, не предусмотренные пунктом 87 настоящих Правил, а также вознаграждения в части превышения размеров, указанных в пункте 84 настоящих Правил, или 2 (двух) процентов (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, выплачиваются управляющей компанией за счет своих собственных средств.</p>
<p>90. Стоимость чистых активов фонда определяется в порядке и сроки, предусмотренные нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.</p> <p>Расчетная стоимость инвестиционного пая определяется путем деления стоимости чистых активов фонда на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на момент определения расчетной стоимости.</p>	<p>90. Расчетная стоимость инвестиционного пая определяется на каждую дату, на которую определяется стоимость чистых активов этого фонда, путем деления стоимости чистых активов фонда на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на дату определения расчетной стоимости.</p>
<p>93. Управляющая компания обязана раскрывать информацию на странице управляющей компании в сети Интернет <a href="http://www.elby-ip.ru">www.elby-ip.ru</a>. Информация, подлежащая раскрытию в соответствии с нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг путем опубликования в печатном издании, публикуется в информационном бюллетене "Приложение к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам".</p>	<p>93. Управляющая компания обязана раскрывать информацию на странице управляющей компании в сети Интернет <a href="http://www.redbridge-am.com">http://www.redbridge-am.com</a>. Информация, подлежащая раскрытию в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков путем опубликования в печатном издании, публикуется в информационном бюллетене «Приложение к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам».</p>

Генеральный директор \_\_\_\_\_

Э.Ф. Шпаковский