



УТВЕРЖДЕНЫ

Приказом

Генерального директора

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв  
№ 53/ПР от «03» октября 2017 года

/О.Н. Волгин/



**ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ  
в правила доверительного управления**

**Открытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций  
«Накопительный резерв» под управлением ООО ВТБ Капитал Пенсионный  
резерв**

(Правила зарегистрированы ФСФР России 13 апреля 2004г. за № 0202-72729965)

Старая редакция	Новая редакция
Наименование на титульном листе: Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «Накопительный резерв» под управлением ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв.	Наименование на титульном листе: Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «Накопительный резерв»
1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее - фонд): Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Накопительный резерв» под управлением ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв.	1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее - фонд): Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Накопительный резерв»
2. Краткое название фонда: ОПИФ смешанных инвестиций «Накопительный резерв».	2. Краткое название фонда: ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Накопительный резерв».
5. Место нахождения управляющей компании: 123317, Россия, г. Москва, наб. Пресненская, д. 10.	5. Место нахождения управляющей компании: 123112, г. Москва, наб. Пресненская, д. 10.
23. Объекты инвестирования, их состав и описание. 23.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в: 1) денежные средства, в том числе иностранную валюту, на счетах и во вкладах в кредитных организациях, являющихся участниками системы страхования вкладов; 2) полностью оплаченные акции российских открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов (далее - акции российских открытых акционерных обществ); 3) долговые инструменты; 4) инвестиционные паи открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов, созданных в соответствии с законодательством Российской Федерации, за	23. Объекты инвестирования, их состав и описание. 23.1. 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, а также в Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике (далее - иностранные государства) и включенных в перечень иностранных бирж: 1). Афинская биржа (Athens Exchange) 2). Белорусская валютно-фондовая биржа (Belarusian currency and stock exchange) 3). Бомбейская фондовая биржа (Bombay Stock

<p>исключением инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов фондов;</p> <p>23.2. В целях настоящих Правил под долговыми инструментами понимаются:</p> <p>а) облигации российских хозяйственных обществ, если условия их выпуска предусматривают право на получение от эмитента только денежных средств или эмиссионных ценных бумаг и государственная регистрация выпуска которых сопровождалась регистрацией проспекта ценных бумаг или в отношении которых зарегистрирован проспект ценных бумаг (проспект эмиссии ценных бумаг, план приватизации, зарегистрированный в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг);</p> <p>б) биржевые облигации российских хозяйственных обществ;</p> <p>в) государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;</p> <p>23.3. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:</p> <p>федеральные органы исполнительной власти Российской Федерации;</p> <p>органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации;</p> <p>российские органы местного самоуправления;</p> <p>российские юридические лица.</p> <p>23.4. В состав активов фонда могут входить как обыкновенные, так и привилегированные акции.</p> <p>23.5. В состав активов фонда могут входить инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, относящихся к следующим категориям:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- фонд денежного рынка;</li> <li>- фонд облигаций;</li> <li>- фонд акций;</li> <li>- фонд смешанных инвестиций;</li> <li>- индексный фонд;</li> <li>- фонд товарного рынка.</li> </ul> <p>23.6. Лица, обязанные по государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, акциям российских открытых акционерных обществ, облигациям российских хозяйственных обществ, инвестиционным паем паевых инвестиционных фондов должны быть зарегистрированы в Российской Федерации.</p> <p>23.7. Доля неликвидных ценных бумаг в составе активов фонда не может превышать размер, установленный настоящими Правилами. При этом под неликвидной ценной бумагой в настоящих Правилах понимается</p>	<p>Exchange)</p> <p>4). Будапештская фондовая биржа (Budapest Stock Exchange)</p> <p>5). Варшавская фондовая биржа (Warsaw Stock Exchange)</p> <p>6). Венская фондовая биржа (Vienna Stock Exchange)</p> <p>7). Венчурная фондовая биржа ТиЭсЭкс (Канада) (TSX Venture Exchange (Canada))</p> <p>8). Гонконгская фондовая биржа (The Stock Exchange of Hong Kong)</p> <p>9). Евронекст Амстердам (Euronext Amsterdam)</p> <p>10). Евронекст Брюссель (Euronext Brussels)</p> <p>11). Евронекст Лиссабон (Euronext Lisbon)</p> <p>12). Евронекст Лондон (Euronext London)</p> <p>13). Евронекст Париж (Euronext Paris)</p> <p>14). Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange)</p> <p>15). Итальянская фондовая биржа (Italian Stock Exchange (Borsa Italiana))</p> <p>16). Иоханнесбургская фондовая биржа (Johannesburg Stock Exchange)</p> <p>17). Казахстанская фондовая биржа (Kazakhstan Stock Exchange)</p> <p>18). Кипрская фондовая биржа (Cyprus Stock Exchange)</p> <p>19). Корейская фондовая биржа (КейАрЭкс) (Korea Exchange (KRX))</p> <p>20). Кыргызская фондовая биржа (Kyrgyz Stock Exchange)</p> <p>21). Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange)</p> <p>22). Люблянская фондовая биржа (Ljubljana Stock Exchange)</p> <p>23). Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange)</p> <p>24). Мальтийская фондовая биржа (Malta Stock Exchange)</p> <p>25). Мексиканская фондовая биржа (Mexican Stock Exchange)</p> <p>26). Насдак ОЭМЭкс Армения (NASDAQ OMX Armenia)</p> <p>27). Насдак ОЭМЭкс Вильнюс (NASDAQ OMX Vilnius)</p> <p>28). Насдак ОЭМЭкс Исландия (NASDAQ OMX Iceland)</p> <p>29). Насдак ОЭМЭкс Копенгаген (NASDAQ OMX Copenhagen)</p> <p>30). Насдак ОЭМЭкс Рига (NASDAQ OMX Riga)</p> <p>31). Насдак ОЭМЭкс Стокгольм (NASDAQ OMX Stockholm)</p> <p>32). Насдак ОЭМЭкс Таллин (NASDAQ OMX Tallinn)</p> <p>33). Насдак ОЭМЭкс Хельсинки (NASDAQ OMX Helsinki)</p> <p>34). Национальная Индийская фондовая биржа (National Stock Exchange of India)</p> <p>35). Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange)</p> <p>36). Нью-Йоркская фондовая биржа Арка NYSE Area</p>
---	--

ценная бумага, которая в соответствии с законодательством Российской Федерации ограничена в обороте или на текущий день не соответствует ни одному из следующих критериев:

а) ценная бумага включена в котировальные списки "А" или "Б" российской фондовой биржи;

б) ценная бумага имеет признаваемую котировку российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, на торговый день, предшествующий текущему дню;

в) ценная бумага удостоверяет право ее владельца не реже чем один раз в 14 дней требовать от лица, обязанного по этой ценной бумаге, ее погашения и выплаты денежных средств, в срок, не превышающий 30 дней с даты направления соответствующего требования.

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

Инвестиционные паи открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов могут быть как допущены, так и не допущены к торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг.

Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации, муниципальные ценные бумаги, акции российских открытых акционерных обществ и облигации российских хозяйственных обществ, могут входить в состав активов фондов только, если они допущены к торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг.

37). Нью-Йоркская фондовая биржа облигаций NYSE Bonds

38). Осакая фондовая биржа (Osaka Securities Exchange)

39). Стамбульская фондовая биржа (Istanbul Stock Exchange (Borsa Istanbul))

40). Тайваньская фондовая биржа (Taiwan Stock Exchange)

41). Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange)

42). Фондовая биржа Барселоны (Barcelona Stock Exchange)

43). Фондовая биржа Бильбао (Bilbao Stock Exchange)

44). Фондовая биржа БиЭм Энд Эф Бовеспа (Бразилия) (BM&F BOVESPA (Brasil))

45). Фондовая биржа Валенсии (Valencia Stock Exchange)

46). Фондовая биржа ГреТай (Тайвань) (GreTai Securities Market (Taiwan))

47). Фондовая биржа Мадрида (Madrid Stock Exchange)

48). Фондовая биржа Насдак (The NASDAQ Stock Market)

49). Фондовая биржа Осло (Oslo Stock Exchange (Oslo Bors))

50). Фондовая биржа Сантьяго (Santiago Stock Exchange)

51). Фондовая биржа Тель-Авива (ТиЭйЭсИ) (The Tel-Aviv Stock Exchange (TASE))

52). Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange)

53). Фондовая биржа ЭйЭсЭкс (Австралия) (ASX (Australia))

54). Фондовая биржа ЭнЗэдЭкс (Новая Зеландия) (NZX (New Zealand))

55). Франкфуртская фондовая биржа (Frankfurt Stock Exchange)

56). Чикагская фондовая биржа (СиЭйчЭкс) (Chicago Stock Exchange (CHX))

57). Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange)

58). Швейцарская фондовая биржа ЭсАйЭкс (SIX Swiss Exchange)

59). Шенженьская фондовая биржа (Shenzhen Stock Exchange),

за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов;

2. инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фонд рыночных финансовых инструментов, на которые не распространяются требования подпункта 1 настоящего пункта;

3. 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);

	<p>4. депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств, на которые не распространяются требования подпункта 1 настоящего пункта;</p> <p>5. государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств, на которые не распространяются требования подпункта 1 настоящего пункта;</p> <p>6. требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу;</p> <p>7. права требования из договоров, заключенных в целях доверительного управления в отношении активов, предусмотренных настоящим пунктом;</p> <p>8. иные активы, включаемые в состав активов фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд.</p> <p>23.2. Денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках могут входить в состав активов фонда только при условии, что в случае досрочного расторжения указанного договора российская кредитная организация и иностранный банк обязана вернуть сумму вклада и проценты по нему в срок, не превышающий 7 (Семь) рабочих дней.</p> <p>23.3. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>федеральные органы исполнительной власти Российской Федерации;</li><li>органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации;</li><li>российские органы местного самоуправления;</li><li>российские юридические лица;</li><li>иностранные органы государственной власти;</li><li>международные финансовые организации;</li><li>административно-территориальные образования иностранного государства;</li><li>иностранные юридические лица.</li></ul> <p>23.4. В состав активов фонда могут входить облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций, если присвоенный облигациям код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «D», вторая буква – значение «Y», «B», «C», «T».</p> <p>23.5. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в акции российских акционерных обществ, акции иностранных акционерных обществ.</p> <p>В состав активов фонда могут входить как обыкновенные, так и привилегированные акции.</p> <p>23.6. В состав активов фонда могут входить биржевые облигации российских юридических лиц, российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда.</p> <p>23.7. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным</p>
--	---

	<p>паям (акциям) код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «E», вторая буква – значение «U», третья буква - значение «O» или «C», пятая буква – значение «S».</p> <p>23.8. Лица, обязанные по:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, акциям российских акционерных обществ, облигациям российских юридических лиц, инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов, депозитным сертификатам российских кредитных организаций, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;</li> <li>- государственным ценным бумагам иностранных государств, ценным бумагам международных финансовых организаций, ценным бумагам административно-территориальных образований иностранных государств, акциям иностранных акционерных обществ, паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, облигациям иностранных эмитентов, депозитным сертификатам иностранных банков, иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, а также в Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике.</li> </ul> <p>23.9. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в ценные бумаги, предусмотренные инвестиционной декларацией настоящих Правил, отвечающие требованиям подпункта 1 пункта 23.1 настоящих Правил. Указанные требования не распространяются на ценные бумаги, предусмотренные подпунктами 2, 4, 5 пункта 23.1 настоящих Правил.</p>
<p>24. Структура активов фонда должна соответствовать одновременно следующим требованиям:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) денежные средства, находящиеся во вкладах в одной кредитной организации, могут составлять не более 10 процентов стоимости активов;</li> <li>2) не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного квартала оценочная стоимость ценных бумаг должна составлять не менее 70 процентов стоимости активов. При этом рабочим днем в целях настоящих Правил считается день, который не признается в соответствии с законодательством Российской Федерации выходным и (или) нерабочим праздничным днем;</li> <li>3) оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента, за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации, может составлять не более 10 процентов стоимости активов фонда;</li> <li>4) оценочная стоимость инвестиционных</li> </ol>	<p>24. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:</p> <p>24.1. Доля стоимости:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- активов, предусмотренных подпунктами 3, 4, 5, 6 пункта 23.1. настоящих Правил со сроком погашения (закрытия) менее трех месяцев,</li> <li>- 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 одну ступень,</li> <li>- ценных бумаг, входящих в расчет фондовых</li> </ul>

паев паевых инвестиционных фондов может составлять не более 10 процентов стоимости активов фонда;

5) количество инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда может составлять не более 30 процентов количества выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда;

6) доля ценных бумаг, которые в соответствии с законодательством Российской Федерации предназначены для квалифицированных инвесторов, может составлять не более 5 процентов стоимости активов фонда;

7) доля неликвидных ценных бумаг может составлять не более 10 процентов стоимости активов фонда;

8) доля государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации может составлять не более 70 процентов стоимости активов фонда;

9) доля муниципальных ценных бумаг может составлять не более 70 процентов стоимости активов фонда;

10) доля облигаций российских хозяйственных обществ может составлять не более 70 процентов стоимости активов фонда;

11) доля акций российских открытых акционерных обществ может составлять не более 70 процентов стоимости активов фонда;

12) суммарная доля денежных средств, находящихся во вкладах в российских банках, может составлять не более 50 процентов стоимости активов фонда ;

13) доля государственных ценных бумаг Российской Федерации одного выпуска или государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации одного выпуска может составлять не более 35 процентов стоимости активов фонда;

14) суммарная доля ценных бумаг, включенных в котировальные списки фондовых бирж, в которые включаются ценные бумаги, впервые размещаемые путем открытой подписки или впервые предлагаемые к публичному обращению, а также ценных бумаг, не включенных в котировальные списки фондовых бирж, за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации и инвестиционных паев открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов, может составлять не более 40 процентов активов фонда, в том числе доля ценных бумаг, по которым не зарегистрирован отчет об итогах выпуска (дополнительного выпуска) или не представлено уведомление в регистрирующий орган об итогах выпуска (дополнительного выпуска), может составлять не более 15

индексов: S&P/ASX-200 (Австралия), ATX (Австрия), BEL20 (Бельгия), Ibovespa (Бразилия), Budapest SE (Будапешт), FTSE 100 (Великобритания), Hang Seng (Гонконг), DAX (Германия), OMX Copenhagen 20 (Дания), TA 25 (Израиль), BSE Sensex (Индия), ISEQ 20 (Ирландия), ICEX (Исландия), IBEX 35 (Испания), FTSE MIB (Италия), S&P/TSX (Канада), SSE Composite Index (Китай), LuxX Index (Люксембург), IPC (Мексика), AEX Index (Нидерланды), DJ New Zealand (Новая Зеландия), OBX (Норвегия), WIG (Польша), PSI 200 (Португалия), ММБВ (Россия), РТС (Россия), SAX (Словакия), Blue-Chip SBITOP (Словакия), Dow Jones (США), S&P 500 (США), BIST 100 (Турция), OMX Helsinki 25 (Финляндия), CAC 40 (Франция), PX Index (Чешская Республика), IPSA (Чили), SMI (Швейцария), OMXS30 (Швеция), Tallin SE General (Эстония), FTSE/JSE Top40 (ЮАР), KOSPI (Южная Корея), Nikkei 225 (Япония),

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

а) пять процентов;

б) величину чистого месячного оттока инвестиционных паев фонда, являющуюся минимальной из шести наибольших величин чистых месячных оттоков инвестиционных паев за последние 36 календарных месяцев. Величина чистого месячного оттока инвестиционных паев определяется как отношение в процентах разности количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены расходные записи в результате их погашения, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате 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 пункта учитываются денежные средства, распоряжение которыми не ограничено на основании решения органа государственной власти, на которые не установлено обременение, ценные бумаги, права по продаже или иной передаче по договору которых не ограничены.

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

24.2. Оценочная стоимость: ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если соответствующее лицо является кредитной организацией и иностранным банком), требования к этому юридическому лицу

процентов активов фонда.

выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу (если соответствующее лицо является кредитной организацией), права требования к такому 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. Указанные требования не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.

Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации, (административно-территориального образования иностранного государства), муниципального образования, государственных ценных бумаг одного иностранного государства не должна превышать 15 процентов активов фонда.

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

Для целей расчета ограничения, предусмотренного в настоящем пункте, в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, составляющей фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев фонда на момент расчета ограничения. При этом общая сумма денежных средств, которая не учитывается при расчете указанного ограничения, в отношении всех денежных средств в рублях и в иностранной валюте на всех счетах, составляющих фонд, не может превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с и обменом погашением инвестиционных паев фонда на момент расчета ограничения.

Для целей настоящего пункта, ценные бумаги инвестиционных фондов, в том числе иностранных инвестиционных фондов, и ипотечные сертификаты участия рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда (ипотечного покрытия). Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не представляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, то такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов фонда (без учета требований, установленных абзацем первым настоящего пункта), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными (розничными) инвесторами (неограниченным кругом лиц) и исходя из требований, предъявляемых к деятельности инвестиционного фонда, или документов, регулирующих инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларации, проспекта эмиссии, правил доверительного управления), доля ценных бумаг одного

	<p>юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда.</p> <p>Размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 3 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ, в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов</p> <p>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 абзаце шестом настоящего пункта, с учетом заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года N 156-ФЗ, не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.</p> <p>24.3. При определении структуры активов фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости его чистых активов (с учетом требования, установленного абзацем пятым пункта 24.2.).</p> <p>24.4. Требования пункта 24 настоящих Правил применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.</p>
<p>89. За счет имущества, составляющего фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом:</p> <p>оплата услуг организаций по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций или от имени управляющей компании, осуществляющей доверительное управление указанным имуществом;</p> <p>оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом фонда, проведению операций по этому счету (счетам), в том числе оплата услуг кредитных организаций по предоставлению возможности управляющей компании использовать электронные документы при совершении операций по указанному счету (счетам);</p> <p>расходы специализированного депозитария по оплате услуг других депозитариев, привлеченных им к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие имущество фонда, а также расходы специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг;</p> <p>расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или)</p>	<p>89. За счет имущества, составляющего фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом:</p> <p>оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени управляющей компании;</p> <p>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);</p> <p>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;</p>

<p>хранением имущества фонда, осуществляемого специализированным депозитарием;</p> <p>расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом фонда, если такие услуги оказываются управляющей компании;</p> <p>расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими имущество фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования;</p> <p>расходы по уплате обязательных платежей, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации в отношении имущества фонда или связанных с операциями с указанным имуществом;</p> <p>расходы, возникшие в связи с участием управляющей компании в судебных спорах в качестве истца, ответчика или третьего лица по искам в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению имуществом фонда, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые управляющей компанией, за исключением расходов, возникших в связи с участием управляющей компании в судебных спорах, связанных с нарушением прав владельцев инвестиционных паев по договорам доверительного управления имуществом фонда;</p> <p>расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии Правил фонда, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом фонда, а также нотариальным удостоверением сделок с имуществом фонда или сделок по приобретению имущества в состав фонда, требующих такого удостоверения;</p> <p>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 целых одна десятая) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда с учетом налога на добавленную стоимость, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.</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,</p>	<p>расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества фонда, осуществляемых специализированным депозитарием;</p> <p>расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом фонда, если такие услуги оказываются управляющей компании;</p> <p>расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими имущество фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования;</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии Правил фонда, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом фонда, а также нотариальным удостоверением сделок с имуществом фонда или сделок по приобретению имущества в состав имущества фонда, требующих такого удостоверения;</p> <p>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 целых одна десятая) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда с учетом налога на добавленную стоимость, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.</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</p>
---	--

<p>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 1,5 (Одна целая пять десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков</p>	<p>исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением фондом, составляет 1,5 (Одна целая пять десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.</p>
---	--