**Изменения № 3**

**В Правила доверительного управления**

**Закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости**

**«Энсаф»**

**(зарегистрированы ФСФР России «08» сентября 2009 года за № 1549-94198646)**

|  |  |
| --- | --- |
| **Старая редакция**  | **Новая редакция** |
| 115.1. Управляющей компании:1) в размере 0,8 (Ноль целых восемь десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;2) в размере 10 (Десять) процентов (с учетом налога на добавленную стоимость) дохода от доверительного управления Фондом, определяемого в порядке, предусмотренном абзацем вторым настоящего подпункта, но не более 8,7 (Восемь целых семь десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Доход от доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом рассчитывается за отчетный год по следующей формуле: n Д = max [0; SUM ((РСi - РСi-1) х Qi + ДПi )],  i=1 где:Д - доход от доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом;n - количество дней в отчетном году, на которые определяется расчетная стоимость инвестиционного пая;РСi - расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда, определенная на i-й день в отчетном году, на который определяется расчетная стоимость инвестиционного пая;РС0 - расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда, определенная на последний рабочий день года, предшествующего отчетному году;Qi - количество выданных инвестиционных паев на i-й день в отчетном году, на который определяется расчетная стоимость инвестиционного пая;ДПi - сумма дохода от доверительного управления имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, начисленная к выплате владельцам инвестиционных паев в период с (i - 1) дня отчетного года, на который определяется расчетная стоимость инвестиционного пая до i-го дня в отчетном году, на который определяется расчетная стоимость инвестиционного пая. | 115.1. Управляющей компании:115.1.1. За период с 01.01.2012г. по 31.12.2012г.:1) в размере 4,7 (Четыре целых семь десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;2) в размере 20 (Двадцать) процентов (с учетом налога на добавленную стоимость) дохода от доверительного управления Фондом, определяемого в порядке, предусмотренном абзацем вторым настоящего подпункта, но не более 4,8 (Четыре целых восемь десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. 115.1.2. С 01 января 2013г.:1) в размере 1,8 (Одна целая восемь десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;2) в размере 20 (Двадцать) процентов (с учетом налога на добавленную стоимость) дохода от доверительного управления Фондом, определяемого в порядке, предусмотренном абзацем вторым настоящего подпункта, но не более 7,7 (Семь целых семь десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Доход от доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом рассчитывается за отчетный год по следующей формуле: nД = max [0; SUM ((РСi - РСi-1) х Qi + ДПi )],  i=1 где:Д - доход от доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом;n - количество дней в отчетном году, на которые определяется расчетная стоимость инвестиционного пая;РСi - расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда, определенная на i-й день в отчетном году, на который определяется расчетная стоимость инвестиционного пая;РС0 - расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда, определенная на последний рабочий день года, предшествующего отчетному году;Qi - количество выданных инвестиционных паев на i-й день в отчетном году, на который определяется расчетная стоимость инвестиционного пая;ДПi - сумма дохода от доверительного управления имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, начисленная к выплате владельцам инвестиционных паев в период с (i - 1) дня отчетного года, на который определяется расчетная стоимость инвестиционного пая до i-го дня в отчетном году, на который определяется расчетная стоимость инвестиционного пая. |
| 116. Вознаграждение Управляющей компании, указанное в подпункте 1) пункта 115.1 выплачивается ежемесячно в течение 20 рабочих дней с момента окончания месяца.Вознаграждение Управляющей компании, указанное в подпункте 2) пункта 115.1 выплачивается не позднее 20 рабочих дней с даты окончания отчетного года. | 116. Вознаграждение Управляющей компании, указанное в подпункте 1) пункта 115.1.1, подпункте 1) пункта 115.1.2 выплачивается ежемесячно в течение 20 рабочих дней с момента окончания месяца.Вознаграждение Управляющей компании, указанное в подпункте 2) пункта 115.1.1, подпункте 2) пункта 115.1.2 выплачивается не позднее 20 рабочих дней с даты окончания отчетного года. |

**Генеральный директор**

**ООО «УК «ПИФагор» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Ячменёв С. В.**