ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ № 5

В ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

ОТКРЫТЫМ ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ АКЦИЙ «ИНФРАСТРУКТУРА»

(Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом акций «ИНФРАСТРУКТУРА» под управлением Закрытого акционерного общества «Объединенная Финансовая Группа ИНВЕСТ» зарегистрированы ФСФР России 2 октября 2007 года за № 1008-94131435.
Изменения и дополнения № 1 в Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом акций «ИНФРАСТРУКТУРА» под управлением Закрытого акционерного общества «Объединенная Финансовая Группа ИНВЕСТ» зарегистрированы ФСФР России 10 июня 2008 года за № 1008-94131435-1.
Изменения и дополнения № 2 в Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом акций «ИНФРАСТРУКТУРА» под управлением Закрытого акционерного общества «Объединенная Финансовая Группа ИНВЕСТ» зарегистрированы ФСФР России 15 сентября 2009 года за № 1008-94131435-2.
Изменения и дополнения № 3 в Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом акций «ИНФРАСТРУКТУРА» зарегистрированы ФСФР России 8 июня 2010 года за № 1008-94131435-3.
Изменения и дополнения № 4 в Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом акций «ИНФРАСТРУКТУРА» зарегистрированы ФСФР России 22 июня 2010 года за № 1008-94131435-4).

Старая редакция	Новая редакция
11. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда: Закрытое акционерное общество «Национальная Регистрационная Компания» (далее - регистратор).	11. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда: Закрытое акционерное общество «Компьютершер Регистратор» (далее - регистратор).
12. Место нахождения регистратора: Российская Федерация, 121357, г. Москва, ул. Вересаева, д. 6.	12. Место нахождения регистратора: Российская Федерация, 121108, г. Москва, ул. Ивана Франко, д. 8.
13. Лицензия регистратора от «06» сентября 2002 г. № 10-000-1-00252 на осуществление деятельности по ведению реестра,	13. Лицензия регистратора от «06» сентября 2002 г. № 10-000-1-00252 на осуществление деятельности по ведению реестра,

Старая редакция	Новая редакция
предоставленная Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.	предоставленная Федеральной службой по финансовым рынкам.
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; 2) полностью оплаченные акции российских открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов (далее - акции открытых акционерных обществ); 3) полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ; 4) долговые инструменты; 5) акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи закрытых, открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов акций и индексных фондов, если расчет индекса осуществляется только по акциям; 6) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, проспектом которых предусмотрено, что не менее 80 процентов активов указанных фондов инвестируется в ценные бумаги, которые в	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; 2) полностью оплаченные акции российских открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов (далее - акции открытых акционерных обществ); 3) полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ; 4) долговые инструменты; 5) акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи закрытых, открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов акций и индексных фондов, если расчет индекса осуществляется только по акциям; 6) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, проспектом которых предусмотрено, что не менее 80 процентов активов указанных фондов инвестируется в ценные бумаги, которые в

Старая редакция	Новая редакция
соответствии с личным законом иностранного эмитента относятся к акциям, если присвоенный указанным паям (акциям) код CFI имеет следующие значения: первая буква - значение «E», вторая буква - значение «U», третья буква – значение «O», пятая буква - значение «S»;	соответствии с личным законом иностранного эмитента относятся к акциям, если присвоенный указанным паям (акциям) код CFI имеет следующие значения: первая буква - значение «E», вторая буква - значение «U» или, если паи (акции) этого фонда прошли процедуру листинга хотя бы на одной из фондовых бирж, указанных в пункте 23.3. настоящих Правил, - значение «C», третья буква – значение «O», пятая буква - значение «S»;
7) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом;	7) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом;
23.2. В целях настоящих Правил под долговыми инструментами понимаются:	23.2. В целях настоящих Правил под долговыми инструментами понимаются:
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);	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);
б) биржевые облигации российских хозяйственных обществ;	б) биржевые облигации российских хозяйственных обществ;
в) государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;	в) государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;

Старая редакция	Новая редакция
г) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций (далее вместе - облигации иностранных эмитентов), если по ним предусмотрен возврат суммы основного долга в полном объеме и присвоенный облигациям код CFI имеет следующие значения: первая буква - значение «D», вторая буква - значение «Y», «B», «C», «T»; д) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом. 23.3. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги могут входить в состав активов фонда только, если они допущены к торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг. Ценные бумаги иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых организаций могут входить в состав активов фонда только при условии, что информация о заявках на покупку и/или продажу указанных ценных бумаг размещается информационными агентствами Блумберг (Bloomberg) или Томсон Рейтерс (Thompson Reuters), либо такие ценные бумаги обращаются на организованном рынке ценных бумаг. В состав активов фонда могут входить акции иностранных акционерных обществ, облигации иностранных коммерческих организаций, иностранные депозитарные расписки, если указанные	г) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций (далее вместе - облигации иностранных эмитентов), если по ним предусмотрен возврат суммы основного долга в полном объеме и присвоенный облигациям код CFI имеет следующие значения: первая буква - значение «D», вторая буква - значение «Y», «B», «C», «T»; д) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом. 23.3. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги могут входить в состав активов фонда только, если они допущены к торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг. Ценные бумаги иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых организаций могут входить в состав активов фонда только при условии, что информация о заявках на покупку и/или продажу указанных ценных бумаг размещается информационными агентствами Блумберг (Bloomberg) или Томсон Рейтерс (Thompson Reuters), либо такие ценные бумаги обращаются на организованном рынке ценных бумаг. В состав активов фонда могут входить акции иностранных акционерных обществ, облигации иностранных коммерческих организаций, иностранные депозитарные расписки, если указанные

Старая редакция	Новая редакция
ценные бумаги прошли процедуру листинга на одной из следующих фондовых бирж: 1) Американская фондовая биржа (American Stock Exchange); 2) Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange); 3) Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris); 4) Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»; 5) Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange); 6) Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges); 7) Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana); 8) Корейская биржа (Korea Exchange); 9) Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange); 10) Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange); 11) Насдак (Nasdaq); 12) Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse); 13) Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange); 14) Открытое акционерное общество «Фондовая биржа «Российская Торговая Система»; 15) Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group); 16) Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group);	ценные бумаги прошли процедуру листинга на одной из следующих фондовых бирж: 1) Американская фондовая биржа (American Stock Exchange); 2) Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange); 3) Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris); 4) Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»; 5) Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange); 6) Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges); 7) Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana); 8) Корейская биржа (Korea Exchange); 9) Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange); 10) Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange); 11) Насдак (Nasdaq); 12) Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse); 13) Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange); 14) Открытое акционерное общество «Фондовая биржа «Российская Торговая Система»; 15) Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group); 16) Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group);

Старая редакция	Новая редакция
17) Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange); 18) Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange). Указанное требование не распространяется на ценные бумаги, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не предназначены для публичного обращения.	17) Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange); 18) Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange). Указанное требование не распространяется на ценные бумаги, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не предназначены для публичного обращения. Указанное требование не распространяются на паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого типа.
23.4. Лица, обязанные по: 1) государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, акциям российских открытых акционерных обществ, облигациям российских хозяйственных обществ, акциям акционерных инвестиционных фондов и инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации; 2) акциям иностранных акционерных обществ, паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, облигациям иностранных эмитентов, иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Соединенных Штатах Америки, Соединенном Королевстве Великобритании, и Северной Ирландии, Федеративной Республике Германия, Республике Кипр и (или) в государствах,	23.4. Лица, обязанные по: 1) государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, акциям российских открытых акционерных обществ, облигациям российских хозяйственных обществ, акциям акционерных инвестиционных фондов и инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации; 2) акциям иностранных акционерных обществ, паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, облигациям иностранных эмитентов, иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Соединенных Штатах Америки, Соединенном Королевстве Великобритании, и Северной Ирландии, Федеративной Республике Германия, Республике Кипр и (или) в государствах,

Старая редакция	Новая редакция
являющихся членами Европейского Союза и (или) Группы разработки финансовых мер по борьбе с отмыванием денег (ФАТФ). Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть: - российские органы государственной власти; - иностранные органы государственной власти; - органы местного самоуправления; - международные финансовые организации; - российские юридические лица; - иностранные юридические лица. Ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть как допущены, так и не допущены к торгам организаторов торговли на рынке ценных бумаг. Ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть как включены, так и не включены в котировальные списки фондовых бирж. В состав активов фонда могут входить как обыкновенные, так и привилегированные акции.	являющихся членами Европейского Союза и (или) Группы разработки финансовых мер по борьбе с отмыванием денег (ФАТФ). Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть: - российские органы государственной власти; - иностранные органы государственной власти; - органы местного самоуправления; - международные финансовые организации; - российские юридические лица; - иностранные юридические лица. Ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть как допущены, так и не допущены к торгам организаторов торговли на рынке ценных бумаг. Ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть как включены, так и не включены в котировальные списки фондовых бирж. В состав активов фонда могут входить как обыкновенные, так и привилегированные акции.
24. Структура активов фонда должна соответствовать одновременно следующим требованиям: 1) денежные средства, находящиеся во вкладах в одной кредитной организации, могут составлять не более 25 процентов стоимости активов;	24. Структура активов фонда должна соответствовать одновременно следующим требованиям: 1) денежные средства, находящиеся во вкладах в одной кредитной организации, могут составлять не более 25 процентов стоимости активов;

Старая редакция	Новая редакция
2) оценочная стоимость долговых инструментов может составлять не более 40 процентов стоимости активов;	2) оценочная стоимость долговых инструментов может составлять не более 40 процентов стоимости активов;
3) не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного квартала оценочная стоимость акций российских акционерных обществ, инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, акций иностранных акционерных обществ, паев (акций) иностранных инвестиционных фондов, а также российских и иностранных депозитарных расписок на акции должна составлять не менее 50 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;	3) не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного квартала оценочная стоимость акций российских акционерных обществ, инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, акций иностранных акционерных обществ, паев (акций) иностранных инвестиционных фондов, а также российских и иностранных депозитарных расписок на акции должна составлять не менее 50 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;
4) оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента может составлять не более 15 процентов стоимости активов;	4) оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента и оценочная стоимость российских и иностранных депозитарных расписок на указанные ценные бумаги может составлять не более 15 процентов стоимости активов. Указанное требование в части, касающейся ограничения на ценные бумаги одного эмитента, не распространяется на российские и иностранные депозитарные расписки;
5) оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов и (или) акций акционерных инвестиционных фондов и (или) паев (акций) иностранных инвестиционных фондов	5) оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов и (или) акций акционерных инвестиционных фондов и (или) паев (акций) иностранных инвестиционных фондов

Старая редакция	Новая редакция
может составлять не более 40 процентов стоимости активов; 6) количество инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда или акций акционерного инвестиционного фонда или паев (акций) иностранного инвестиционного фонда может составлять не более 30 процентов количества выданных (выпущенных) инвестиционных паев (акций) каждого из этих фондов; 7) оценочная стоимость ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, которые выпущены (выданы) в соответствии с законодательством Российской Федерации, и иностранных ценных бумаг, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не могут быть предложены неограниченному кругу лиц, может составлять не более 10 процентов стоимости активов, а в случае если такие ценные бумаги в соответствии с настоящими Правилами являются неликвидными ценными бумагами - не более 5 процентов стоимости активов; 8) оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг может составлять не более 10 процентов стоимости активов. Под неликвидной ценной бумагой в целях настоящих Правил	может составлять не более 40 процентов стоимости активов; 6) количество инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда или акций акционерного инвестиционного фонда или паев (акций) иностранного инвестиционного фонда может составлять не более 30 процентов количества выданных (выпущенных) инвестиционных паев (акций) каждого из этих фондов; 7) оценочная стоимость ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, которые выпущены (выданы) в соответствии с законодательством Российской Федерации, и иностранных ценных бумаг, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не могут быть предложены неограниченному кругу лиц, может составлять не более 10 процентов стоимости активов, а в случае если такие ценные бумаги в соответствии с настоящими Правилами являются неликвидными ценными бумагами - не более 5 процентов стоимости активов. Указанное требование не распространяется на иностранные ценные бумаги, специально выпущенные для обращения в ином иностранном государстве и прошедшие процедуру листинга хотя бы на одной из фондовых бирж, указанных в пункте 23.3. настоящих Правил; 8) оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг может составлять не более 10 процентов стоимости активов. Под неликвидной ценной бумагой в целях настоящих Правил

Старая редакция	Новая редакция
понимается ценная бумага, которая на текущий день не соответствует ни одному из следующих критериев: а) ценная бумага включена в котировальные списки «А» или «Б» российской фондовой биржи; б) объем торгов по ценной бумаге за предыдущий календарный месяц на одной из иностранных фондовых бирж, указанных в п. 23.3. настоящих Правил, превышает 5 миллионов долларов США для акций, за исключением акций иностранных инвестиционных фондов, и 1 миллион долларов США для облигаций, акций (паев) иностранных инвестиционных фондов и депозитарных расписок; в) ценная бумага имеет признаваемую котировку российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, на торговый день, предшествующий текущему дню; г) 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; д) на торговый день, предшествующий текущему дню в информационной системе Блумберг (Bloomberg) были одновременно выставлены заявки на покупку и на продажу ценных бумаг как минимум тремя дилерами. При этом наибольшая из цен, указанных в	понимается ценная бумага, которая на текущий день не соответствует ни одному из следующих критериев: а) ценная бумага включена в котировальные списки «А» или «Б» российской фондовой биржи; б) объем торгов по ценной бумаге за предыдущий календарный месяц на одной из иностранных фондовых бирж, указанных в п. 23.3. настоящих Правил, превышает 5 миллионов долларов США для акций, за исключением акций иностранных инвестиционных фондов, и 1 миллион долларов США для облигаций, акций (паев) иностранных инвестиционных фондов и депозитарных расписок; в) ценная бумага имеет признаваемую котировку российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, на торговый день, предшествующий текущему дню; г) 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; д) на торговый день, предшествующий текущему дню в информационной системе Блумберг (Bloomberg) были одновременно выставлены заявки на покупку и на продажу ценных бумаг как минимум тремя дилерами. При этом наибольшая из цен, указанных в

Старая редакция	Новая редакция
заявках на покупку ценных бумаг, отклоняется от наименьшей из цен, указанных в заявках на их продажу, не более чем на 5 процентов; е) на торговый день, предшествующий текущему дню в информационной системе Томсон Рейтерс (Thompson Reuters) были одновременно выставлены заявки на покупку и на продажу ценных бумаг как минимум тремя дилерами, при этом композитная цена на покупку ценных бумаг (Thompson Reuters Composite bid) отклоняется от композитной цены на продажу ценных бумаг (Thompson Reuters Composite ask) не более чем на 5 процентов; 9) оценочная стоимость иностранных ценных бумаг, не допущенных к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг, может составлять не более 70 процентов стоимости активов. Требование подпункта 4) настоящего пункта не распространяется на государственные ценные бумаги Российской Федерации, а также на ценные бумаги иностранных государств и международных финансовых организаций, если эмитенту таких ценных бумаг присвоен рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня «BBB-» по классификации рейтинговых агентств «Фитч Рейтингс» (Fitch-Ratings) или «Стандарт энд Пурс» (Standard & Poor's) либо не ниже уровня «Baa3» по классификации рейтингового агентства «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service).	заявках на покупку ценных бумаг, отклоняется от наименьшей из цен, указанных в заявках на их продажу, не более чем на 5 процентов; е) на торговый день, предшествующий текущему дню в информационной системе Томсон Рейтерс (Thompson Reuters) были одновременно выставлены заявки на покупку и на продажу ценных бумаг как минимум тремя дилерами, при этом композитная цена на покупку ценных бумаг (Thompson Reuters Composite bid) отклоняется от композитной цены на продажу ценных бумаг (Thompson Reuters Composite ask) не более чем на 5 процентов; 9) оценочная стоимость иностранных ценных бумаг, не допущенных к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг, может составлять не более 70 процентов стоимости активов. Требование подпункта 4) настоящего пункта не распространяется на государственные ценные бумаги Российской Федерации, а также на ценные бумаги иностранных государств и международных финансовых организаций, если эмитенту таких ценных бумаг присвоен рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня «BBB-» по классификации рейтинговых агентств «Фитч Рейтингс» (Fitch-Ratings) или «Стандарт энд Пурс» (Standard & Poor's) либо не ниже уровня «Baa3» по классификации рейтингового агентства «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service).

Старая редакция	Новая редакция
Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.	Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.
56. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее: 1) по заявке, поданной управляющей компании: ❖ 30 000 (Тридцать тысяч) рублей - для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев фонда; ❖ 1 500 (Одна тысяча пятьсот) рублей - для владельцев инвестиционных паев фонда; 2) по заявке, поданной агенту ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КРЕДИТ СВИСС (МОСКВА)»: ❖ 1 000 000 (Один миллион) рублей - для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев фонда; ❖ 100 000 (Сто тысяч) рублей - для владельцев инвестиционных паев фонда; 3) по заявке, поданной агенту Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество): ❖ 30 000 (Тридцать тысяч) рублей - для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев фонда; ❖ 10 000 (Десять тысяч) рублей - для владельцев	56. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее: 1) по заявке, поданной управляющей компании: ❖ 30 000 (Тридцать тысяч) рублей - для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев фонда; ❖ 1 500 (Одна тысяча пятьсот) рублей - для владельцев инвестиционных паев фонда; 2) по заявке, поданной агенту ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КРЕДИТ СВИСС (МОСКВА)»: ❖ 1 000 000 (Один миллион) рублей - для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев фонда; ❖ 100 000 (Сто тысяч) рублей - для владельцев инвестиционных паев фонда; 3) по заявке, поданной агенту Открытое акционерное общество «Сбербанк России»: ❖ 30 000 (Тридцать тысяч) рублей - для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев фонда; ❖ 10 000 (Десять тысяч) рублей - для владельцев

Старая редакция	Новая редакция
инвестиционных паев фонда; 4) паев по заявке, поданной агенту КИТ Финанс Инвестиционный банк (Открытое акционерное общество): ❖ 10 000 (Десять тысяч) рублей - для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев фонда; ❖ 1 500 (Одна тысяча пятьсот) рублей - для владельцев инвестиционных паев фонда; 5) по заявке, поданной агенту ЗАО КБ «Ситибанк»: ❖ 50 000 (Пятьдесят тысяч) рублей - для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев фонда; ❖ 5 000 (Пять тысяч) рублей - для владельцев инвестиционных паев фонда; 6) по заявке, поданной агенту Коммерческий акционерный банк «Банк Сосьете Женераль Восток» (закрытое акционерное общество): ❖ 30 000 (Тридцать тысяч) рублей - для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев фонда; ❖ 2 500 (Две тысячи пятьсот) рублей - для владельцев инвестиционных паев фонда; 7) в случае поступления денежных средств в оплату инвестиционных паев по заявке, поданной агенту, прекратившему осуществление агентской деятельности, минимальная сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, не	инвестиционных паев фонда; 4) паев по заявке, поданной агенту КИТ Финанс Инвестиционный банк (Открытое акционерное общество): ❖ 10 000 (Десять тысяч) рублей - для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев фонда; ❖ 1 500 (Одна тысяча пятьсот) рублей - для владельцев инвестиционных паев фонда; 5) по заявке, поданной агенту ЗАО КБ «Ситибанк»: ❖ 50 000 (Пятьдесят тысяч) рублей - для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев фонда; ❖ 5 000 (Пять тысяч) рублей - для владельцев инвестиционных паев фонда; 6) по заявке, поданной агенту Коммерческий акционерный банк «Банк Сосьете Женераль Восток» (закрытое акционерное общество): ❖ 30 000 (Тридцать тысяч) рублей - для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев фонда; ❖ 2 500 (Две тысячи пятьсот) рублей - для владельцев инвестиционных паев фонда; 7) в случае поступления денежных средств в оплату инвестиционных паев по заявке, поданной агенту, прекратившему осуществление агентской деятельности, минимальная сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, не

<table>
<tr><th>Старая редакция</th><th>Новая редакция</th></tr>
<tr><td>устанавливается.</td><td>устанавливается;
8) в случае поступления денежных средств в оплату инвестиционных паев по заявке, поданной номинальным держателем или доверительным управляющим, минимальная сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, не устанавливается.</td></tr>
<tr><td>65. После завершения (окончания) формирования фонда при подаче заявки на приобретение инвестиционных паев агенту - ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КРЕДИТ СВИСС (МОСКВА)» - расчетная стоимость инвестиционного пая увеличивается на следующую надбавку:
<table>
<tr><th>Сумма внесенных денежных средств</th><th>Величина надбавки</th></tr>
<tr><td>до 10 000 000 рублей</td><td>1%, включая НДС</td></tr>
<tr><td>от 10 000 000 рублей включительно</td><td>0,5%, включая НДС</td></tr>
</table>
При подаче заявки на приобретение инвестиционных паев агенту - Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество) - расчетная стоимость инвестиционного пая увеличивается на следующую надбавку:
<table>
<tr><td>Сумма внесенных</td><td>Величина надбавки</td></tr>
</table></td><td>65. После завершения (окончания) формирования фонда при подаче заявки на приобретение инвестиционных паев агенту - ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КРЕДИТ СВИСС (МОСКВА)» - расчетная стоимость инвестиционного пая увеличивается на следующую надбавку:
<table>
<tr><th>Сумма внесенных денежных средств</th><th>Величина надбавки</th></tr>
<tr><td>до 10 000 000 рублей</td><td>1%, включая НДС</td></tr>
<tr><td>от 10 000 000 рублей включительно</td><td>0,5%, включая НДС</td></tr>
</table>
При подаче заявки на приобретение инвестиционных паев агенту - Открытое акционерное общество «Сбербанк России» - расчетная стоимость инвестиционного пая увеличивается на следующую надбавку:
<table>
<tr><td>Сумма внесенных</td><td>Величина надбавки</td></tr>
</table></td></tr>
</table>

Старая редакция

денежных средств	Для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев фонда	Для владельцев инвестиционных паев фонда
до 50 000 рублей	1,5%, включая НДС	0,75%, включая НДС
от 50 000 рублей включительно до 100 000 рублей	1,2%, включая НДС	0,6%, включая НДС
от 100 000 рублей включительно	1%, включая НДС	0,5%, включая НДС

При подаче заявки на приобретение инвестиционных паев агенту - КИТ Финанс Инвестиционный Банк (Открытое акционерное общество) - расчетная стоимость инвестиционного пая увеличивается на следующую надбавку:

Сумма внесенных денежных средств	Величина надбавки
до 50 000 рублей	1,5%, включая НДС
от 50 000 рублей включительно до 300 000 рублей	1,2%, включая НДС

Новая редакция

денежных средств	Для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев фонда	Для владельцев инвестиционных паев фонда
до 50 000 рублей	1,5%, включая НДС	0,75%, включая НДС
от 50 000 рублей включительно до 100 000 рублей	1,2%, включая НДС	0,6%, включая НДС
от 100 000 рублей включительно	1%, включая НДС	0,5%, включая НДС

При подаче заявки на приобретение инвестиционных паев агенту - КИТ Финанс Инвестиционный Банк (Открытое акционерное общество) - расчетная стоимость инвестиционного пая увеличивается на следующую надбавку:

Сумма внесенных денежных средств	Величина надбавки
до 50 000 рублей	1,5%, включая НДС
от 50 000 рублей включительно до 300 000 рублей	1,2%, включая НДС

Старая редакция	Новая редакция
от 300 000 рублей включительно — 1%, включая НДС	от 300 000 рублей включительно — 1%, включая НДС

При подаче заявки на приобретение инвестиционных паев агенту - ЗАО КБ «Ситибанк» - расчетная стоимость инвестиционного пая увеличивается на следующую надбавку:

Сумма внесенных денежных средств	Величина надбавки
до 1 000 000 рублей	1,5%, включая НДС
от 1 000 000 рублей включительно до 5 000 000 рублей	1, 25%, включая НДС
от 5 000 000 рублей включительно	1%, включая НДС

При подаче заявки на приобретение инвестиционных паев агенту - Коммерческий акционерный банк «Банк Сосьете Женераль Восток» (закрытое акционерное общество) - расчетная стоимость инвестиционного пая увеличивается на следующую надбавку:

Сумма внесенных денежных средств	Величина надбавки
до 100 000 руб.	1,5%, включая НДС
от 100 000 включительно до	1,25%, включая НДС

<table>
<tr><th>Старая редакция</th><th>Новая редакция</th></tr>
<tr><td>
<table>
<tr><td>1 000 000 руб.</td><td></td></tr>
<tr><td>от 1 000 000 руб. включительно</td><td>1%, включая НДС</td></tr>
</table>
Надбавка не устанавливается:
❖ при приобретении инвестиционных паев, права на которые будут учитываться в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя, по заявке, поданной непосредственно управляющей компании, в которой изложено намерение учитывать права на лицевом счете номинального держателя;
❖ при приобретении инвестиционных паев, права на которые будут учитываться в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете доверительного управляющего или номинального держателя, по заявке, поданной непосредственно управляющей компании.
В случае поступления денежных средств в оплату инвестиционных паев по заявке, поданной агенту, прекратившему осуществление агентской деятельности, надбавка не устанавливается.
</td><td>
<table>
<tr><td>1 000 000 руб.</td><td></td></tr>
<tr><td>от 1 000 000 руб. включительно</td><td>1%, включая НДС</td></tr>
</table>
Надбавка не устанавливается:
❖ при приобретении инвестиционных паев, права на которые будут учитываться в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя, по заявке, поданной непосредственно управляющей компании, в которой изложено намерение учитывать права на лицевом счете номинального держателя;
❖ при приобретении инвестиционных паев, права на которые будут учитываться в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете доверительного управляющего или номинального держателя, по заявке, поданной непосредственно управляющей компании.
В случае поступления денежных средств в оплату инвестиционных паев по заявке, поданной агенту, прекратившему осуществление агентской деятельности, количество выдаваемых паев определяется исходя из расчетной стоимости пая, увеличенной на надбавку, предусмотренную при подаче заявки на приобретение инвестиционных паев управляющей компании.
</td></tr>
<tr><td>77. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев управляющей компании расчетная стоимость инвестиционного пая</td><td>77. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев управляющей компании расчетная стоимость инвестиционного пая</td></tr>
</table>

Старая редакция	Новая редакция
уменьшается на следующую скидку: ❖ 3%, включая НДС, от расчетной стоимости инвестиционного пая - в случае, если погашение производится до истечения 90 (Девяносто) дней со дня внесения приходной записи в реестр о приобретении владельцем инвестиционных паев; ❖ 1%, включая НДС, от расчетной стоимости инвестиционного пая - в случае, если погашение производится по истечении 90 (Девяносто), но до истечения 180 (Сто восемьдесят) дней со дня внесения приходной записи в реестр о приобретении владельцем инвестиционных паев; ❖ 0%, включая НДС, от расчетной стоимости инвестиционного пая - в случае, если погашение производится по истечении 180 (Сто восемьдесят) дней со дня внесения приходной записи в реестр о приобретении владельцем инвестиционных паев. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев агентам - ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КРЕДИТ СВИСС (МОСКВА)» и ЗАО КБ «Ситибанк» - расчетная стоимость инвестиционного пая уменьшается на следующую скидку: ❖ 3%, включая НДС, от расчетной стоимости инвестиционного пая. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев агенту - Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской	уменьшается на следующую скидку: ❖ 3%, включая НДС, от расчетной стоимости инвестиционного пая - в случае, если погашение производится до истечения 90 (Девяносто) дней со дня внесения приходной записи в реестр о приобретении владельцем инвестиционных паев; ❖ 1%, включая НДС, от расчетной стоимости инвестиционного пая - в случае, если погашение производится по истечении 90 (Девяносто), но до истечения 180 (Сто восемьдесят) дней со дня внесения приходной записи в реестр о приобретении владельцем инвестиционных паев; ❖ 0%, включая НДС, от расчетной стоимости инвестиционного пая - в случае, если погашение производится по истечении 180 (Сто восемьдесят) дней со дня внесения приходной записи в реестр о приобретении владельцем инвестиционных паев. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев агентам - ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КРЕДИТ СВИСС (МОСКВА)» и ЗАО КБ «Ситибанк» - расчетная стоимость инвестиционного пая уменьшается на следующую скидку: ❖ 3%, включая НДС, от расчетной стоимости инвестиционного пая. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев агенту - Открытое акционерное общество «Сбербанк России» - расчетная

Старая редакция	Новая редакция
Федерации (открытое акционерное общество) - расчетная стоимость инвестиционного пая уменьшается на следующую скидку: ❖ 3%, включая НДС, от расчетной стоимости инвестиционного пая - в случае, если погашение производится до истечения 90 (Девяносто) дней со дня внесения приходной записи в реестр о приобретении владельцем инвестиционных паев; ❖ 1%, включая НДС, от расчетной стоимости инвестиционного пая - в случае, если погашение производится по истечении 90 (Девяносто) дней со дня внесения приходной записи в реестр о приобретении владельцем инвестиционных паев. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев агенту - КИТ Финанс Инвестиционный Банк (Открытое акционерное общество) - расчетная стоимость инвестиционного пая уменьшается на следующую скидку: ❖ 2%, включая НДС, от расчетной стоимости инвестиционного пая - в случае, если погашение производится в течение до 180 (Сто восемьдесят) дней со дня внесения приходной записи в реестр о приобретении владельцем инвестиционных паев; ❖ 1%, включая НДС, от расчетной стоимости инвестиционного пая - в случае, если погашение производится в течение от 180 (Сто восемьдесят) до 365 (Триста шестьдесят пять) дней со дня внесения приходной записи в реестр о приобретении владельцем	стоимость инвестиционного пая уменьшается на следующую скидку: ❖ 3%, включая НДС, от расчетной стоимости инвестиционного пая - в случае, если погашение производится до истечения 90 (Девяносто) дней со дня внесения приходной записи в реестр о приобретении владельцем инвестиционных паев; ❖ 1%, включая НДС, от расчетной стоимости инвестиционного пая - в случае, если погашение производится по истечении 90 (Девяносто) дней со дня внесения приходной записи в реестр о приобретении владельцем инвестиционных паев. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев агенту - КИТ Финанс Инвестиционный Банк (Открытое акционерное общество) - расчетная стоимость инвестиционного пая уменьшается на следующую скидку: ❖ 2%, включая НДС, от расчетной стоимости инвестиционного пая - в случае, если погашение производится до истечения 180 (Сто восемьдесят) дней со дня внесения приходной записи в реестр о приобретении владельцем инвестиционных паев; ❖ 1%, включая НДС, от расчетной стоимости инвестиционного пая - в случае, если погашение производится по истечении 180 (Сто восемьдесят) и до истечения 365 (Триста шестьдесят пять) дней со дня внесения приходной записи в реестр о

Старая редакция	Новая редакция
инвестиционных паев; ❖ 0,5%, включая НДС, от расчетной стоимости инвестиционного пая - в случае, если погашение производится по истечении 365 (Триста шестьдесят пять) дней со дня внесения приходной записи в реестр о приобретении владельцем инвестиционных паев. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев агенту - Коммерческий акционерный банк «Банк Сосьете Женераль Восток» (закрытое акционерное общество) - расчетная стоимость пая уменьшается на следующую скидку: ❖ 1%, включая НДС, от расчетной стоимости инвестиционного пая - в случае, если погашение производится до истечения 360 (Триста шестьдесят) дней со дня внесения приходной записи в реестр о приобретении владельцем инвестиционных паев; ❖ 0,5%, включая НДС, от расчетной стоимости инвестиционного пая – в случае, если погашение производится по истечении 360 (Триста шестьдесят) дней со дня внесения приходной записи в реестр о приобретении владельцем инвестиционных паев. Скидка не устанавливается: ❖ при погашении инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя, по заявке, поданной номинальным	приобретении владельцем инвестиционных паев; ❖ 0,5%, включая НДС, от расчетной стоимости инвестиционного пая - в случае, если погашение производится по истечении 365 (Триста шестьдесят пять) дней со дня внесения приходной записи в реестр о приобретении владельцем инвестиционных паев. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев агенту - Коммерческий акционерный банк «Банк Сосьете Женераль Восток» (закрытое акционерное общество) - расчетная стоимость пая уменьшается на следующую скидку: ❖ 1%, включая НДС, от расчетной стоимости инвестиционного пая - в случае, если погашение производится до истечения 360 (Триста шестьдесят) дней со дня внесения приходной записи в реестр о приобретении владельцем инвестиционных паев; ❖ 0,5%, включая НДС, от расчетной стоимости инвестиционного пая – в случае, если погашение производится по истечении 360 (Триста шестьдесят) дней со дня внесения приходной записи в реестр о приобретении владельцем инвестиционных паев. Скидка не устанавливается: ❖ при погашении инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя, по заявке, поданной номинальным

Старая редакция	Новая редакция
держателем непосредственно управляющей компании на основании соответствующего поручения владельца инвестиционных паев; ❖ при погашении инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете доверительного управляющего, по заявке, поданной доверительным управляющим непосредственно управляющей компании.	держателем непосредственно управляющей компании на основании соответствующего поручения владельца инвестиционных паев; ❖ при погашении инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете доверительного управляющего, по заявке, поданной доверительным управляющим непосредственно управляющей компании.

Генеральный директор
ЗАО «ОФГ ИНВЕСТ» Алексеев Б.Б.