

ФЕДЕРАЛЬНАЯ СЛУЖБА ПО  
ФИНАНСОВЫМ РЫНКАМ  
**ЗАРЕГИСТРИРОВАНО**  
Дата: "23" августа 2010 г.  
в реестре за № 0012-46539648-14  
Заместитель С.Н. Овченко  
Подпись С.Н. Овченко

УТВЕРЖДЕНЫ

Приказом

Генерального директора

ЗАО «ВТБ Управление активами»

№ 01 от 11 августа 2010 года

/Плугарь Н.В./



**ИЗМЕНЕНИЯ**

**В ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ**

открытым паевым инвестиционным фондом акций «Долгосрочные взаимные инвестиции»  
(Правила Фонда зарегистрированы ФКЦБ России 11 августа 1997 г. № 0012-46539678)

Старая редакция	Новая редакция
<p><b>Наименование на титульном листе:</b> ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ открытым паевым инвестиционным фондом акций «Долгосрочные взаимные инвестиции»</p>	<p><b>Наименование на титульном листе:</b> ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ открытым паевым инвестиционным фондом акций «ВТБ – БРИК»</p>
<p>1. Полное название паевого инвестиционного фонда: открытый паевой инвестиционный фонд акций «Долгосрочные взаимные инвестиции» (далее - фонд).</p>	<p>1. Полное название паевого инвестиционного фонда: открытый паевой инвестиционный фонд акций «ВТБ – БРИК» (далее - фонд).</p>
<p>2. Краткое название фонда: ОПИФ акций «Долгосрочные взаимные инвестиции».</p>	<p>2. Краткое название фонда: ОПИФ акций «ВТБ – БРИК».</p>
<p>5. Место нахождения управляющей компании: 107005, г. Москва, Денисовский переулок, д. 23, стр. 6.</p>	<p>5. Место нахождения управляющей компании: г. Москва, Пресненская наб., д. 12.</p>
<p>23.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) денежные средства, в том числе иностранную валюту, на счетах и во вкладах в кредитных организациях;</li> <li>2) полностью оплаченные акции российских открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов (далее - акции российских открытых акционерных обществ);</li> <li>3) полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ;</li> <li>4) долговые инструменты;</li> <li>5) акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи открытых, интервальных и закрытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов акций и индексных</li> </ol>	<p>23.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) денежные средства, в том числе иностранная валюта, на счетах и во вкладах в кредитных организациях;</li> <li>2) полностью оплаченные акции российских открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов (далее - акции российских открытых акционерных обществ);</li> <li>3) полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ;</li> <li>4) долговые инструменты;</li> <li>5) акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи открытых, интервальных и закрытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов акций и индексных</li> </ol>

ФСФР России  
УПРАВЛЕНИЕ ДЕЛАМИ  
ПРИЛОЖЕНИЕ  
к вх. № 10-63348  
от 01.09.10 страница 1 из 12

<p>фондов, если расчет индекса осуществляется только по акциям;</p> <p>б) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, проспектом которых предусмотрено, что не менее 80 процентов активов указанных фондов инвестируется в ценные бумаги, которые в 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";</p> <p>7) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом.</p>	<p>фондов, если расчет индекса осуществляется только по акциям;</p> <p>б) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, проспектом которых предусмотрено, что не менее 80 процентов активов указанных фондов инвестируется в ценные бумаги, которые в 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" или если паи (акции) этого фонда прошли процедуру листинга хотя бы на одной из фондовых бирж, указанных в п. 23.3. настоящих Правил - значение "C", пятая буква - значение "S";</p> <p>7) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом.</p>
<p>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.</p> <p>Ценные бумаги иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых организаций могут входить в состав активов фонда при условии, что информация о заявках на покупку и/или продажу указанных ценных бумаг размещается информационными агентствами Блумберг (Bloomberg Generic Mid/Last) или Ройтерс (Reuters), либо такие ценные бумаги обращаются на организованном рынке ценных бумаг.</p> <p>В состав активов фонда могут входить акции иностранных акционерных обществ, облигации иностранных коммерческих организаций, иностранные депозитарные расписки, если указанные ценные бумаги прошли процедуру листинга на одной из следующих фондовых бирж:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Американская фондовая биржа (American Stock Exchange);</li> <li>2) Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange);</li> <li>3) Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris);</li> <li>4) Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ";</li> <li>5) Ирландская фондовая биржа (Irish Stock</li> </ol>	<p>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.</p> <p>Ценные бумаги иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых организаций могут входить в состав активов фонда 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.</p> <p>В состав активов фонда могут входить акции иностранных акционерных обществ, паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, облигации иностранных коммерческих организаций, иностранные депозитарные расписки, если указанные ценные бумаги прошли процедуру листинга на одной из следующих фондовых бирж:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Американская фондовая биржа (American Stock Exchange);</li> <li>2) Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange);</li> <li>3) Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris);</li> <li>4) Закрытое акционерное общество</li> </ol>

<p>Exchange);</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>6) Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges);</li> <li>7) Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana);</li> <li>8) Корейская биржа (Korea Exchange);</li> <li>9) Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);</li> <li>10) Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);</li> <li>11) Насдак (Nasdaq);</li> <li>12) Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);</li> <li>13) Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);</li> <li>14) Открытое акционерное общество "Фондовая биржа "Российская Торговая Система";</li> <li>15) Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group);</li> <li>16) Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group);</li> <li>17) Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange);</li> <li>18) Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange).</li> </ol> <p>Требования настоящего пункта не распространяется на ценные бумаги, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не предназначены для публичного обращения.</p>	<p>"Фондовая биржа ММВБ";</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>5) Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange);</li> <li>6) Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges);</li> <li>7) Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana);</li> <li>8) Корейская биржа (Korea Exchange);</li> <li>9) Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);</li> <li>10) Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);</li> <li>11) Насдак (Nasdaq);</li> <li>12) Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);</li> <li>13) Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);</li> <li>14) Открытое акционерное общество "Фондовая биржа "Российская Торговая Система";</li> <li>15) Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group);</li> <li>16) Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group);</li> <li>17) Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange);</li> <li>18) Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange).</li> </ol> <p>Требования настоящего пункта не распространяется на ценные бумаги, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не предназначены для публичного обращения, <b>а также на паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого типа.</b></p>
<p>23.5. Под неликвидной ценной бумагой в настоящих Правилах понимается ценная бумага, которая в соответствии с законодательством Российской Федерации или личным законом иностранного эмитента ограничена в обороте или на текущий день не соответствует ни одному из следующих критериев:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>а) ценная бумага включена в котировальные списки "А" или "Б" российской фондовой биржи;</li> <li>б) объем торгов по ценной бумаге за предыдущий календарный месяц на одной из иностранных фондовых бирж, указанных в пункте 23.3. настоящих Правил превышает 5 миллионов</li> </ol>	<p>23.5. Под неликвидной ценной бумагой в настоящих Правилах понимается ценная бумага, которая на текущий день не соответствует ни одному из следующих критериев:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>а) ценная бумага включена в котировальные списки "А" или "Б" российской фондовой биржи;</li> <li>б) объем торгов по ценной бумаге за предыдущий календарный месяц на одной из иностранных фондовых бирж, указанных в пункте 23.3. настоящих Правил превышает 5 миллионов долларов США для акций, за исключением акций иностранных инвестиционных фондов, и 1 миллион</li> </ol>

<p>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;</p> <p>в) ценная бумага имеет признаваемую котировку российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, на торговый день, предшествующий текущему дню;</p> <p>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.</p>	<p>долларов США для облигаций, акций (паев) иностранных инвестиционных фондов и депозитарных расписок;</p> <p>в) ценная бумага имеет признаваемую котировку российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, на торговый день, предшествующий текущему дню;</p> <p>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;</p> <p>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 заявках на покупку ценных бумаг, отклоняется от наименьшей из цен, указанных в заявках на их продажу, не более чем на 5 процентов;</p> <p>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.</p>
<p>24. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:</p> <p>1) денежные средства, находящиеся во вкладах в одной кредитной организации, могут составлять не более 25 процентов стоимости активов фонда;</p> <p>2) оценочная стоимость долговых инструментов может составлять не более 40 процентов стоимости активов фонда;</p> <p>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</p>	<p>24. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:</p> <p>1) денежные средства, находящиеся во вкладах в одной кредитной организации, могут составлять не более 25 процентов стоимости активов фонда;</p> <p>2) оценочная стоимость долговых инструментов может составлять не более 40 процентов стоимости активов фонда;</p> <p>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</p>

обществ, паев (акций) иностранных инвестиционных фондов, а также российских и иностранных депозитарных расписок на акции должна составлять не менее 50 процентов стоимости активов фонда. 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, за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации, а также на ценных бумаг 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), может составлять не более 15 процентов стоимости активов фонда;
- 5) оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов и (или) акций акционерных инвестиционных фондов и (или) паев (акций) иностранных инвестиционных фондов может составлять не более 40 процентов стоимости активов фонда;
- 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, которые в соответствии с законодательством Российской Федерации предназначены для квалифицированных инвесторов или личным законом иностранного эмитента не предусмотрены для публичного обращения, может составлять не более 5 процентов стоимости активов фонда;
- 8) оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг может составлять не более 10 процентов стоимости активов фонда;

обществ, паев (акций) иностранных инвестиционных фондов, а также российских и иностранных депозитарных расписок на акции должна составлять не менее 50 процентов стоимости активов фонда. 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 и **оценочная стоимость российских и иностранных депозитарных расписок на указанные ценные бумаги, за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации, а также ценных бумаг 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), может составлять не более 15 процентов стоимости активов фондов. **Требование настоящего подпункта 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 может составлять не более 40 процентов стоимости активов фонда;
- 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**

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 фонда.

Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.

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 фонда, а в случае если такие ценные бумаги в соответствии с настоящими Правилами являются неликвидными ценными бумагами - не более 5 процентов стоимости активов фонда. Требование настоящего подпункта 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 фонда;

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 фонда.

Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.

40. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев.

При отсутствии указания в данных счета иного способа предоставления выписки она вручается лично у регистратора заявителю или его уполномоченному представителю. При представлении выписки по запросу нотариуса или уполномоченного законом государственного органа она направляется по адресу соответствующего нотариуса или органа, указанному в запросе.

40. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев.

**Выписка из реестра владельцев инвестиционных паев в электронно-цифровой форме, направляется заявителю в электронно-цифровой форме с электронной цифровой подписью регистратора.**

**Выписка из реестра владельцев инвестиционных паев в форме документа на бумажном носителе вручается лично заявителю или его уполномоченному представителю у регистратора или иного уполномоченного им лица, при отсутствии указания в данных счета иного способа предоставления выписки.**

При представлении выписки по запросу нотариуса или уполномоченного законом государственного органа она направляется в форме документа на бумажном носителе по адресу соответствующего нотариуса или органа, указанному в запросе.

48. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев.

Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями №1, № 2 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок приобретателем или его уполномоченным представителем.

Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 3 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.

Заявки на приобретение инвестиционных паев могут направляться посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на адрес управляющей компании: 101000, Москва, ул. Мясницкая, д.35. При этом подпись на заявке должна быть удостоверена нотариально.

Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении, считается дата и время получения почтового отправления управляющей компанией.

В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных Правилами фонда, мотивированный отказ направляется управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в анкете зарегистрированного лица, а в случаях отсутствия адреса в анкете или отсутствия самой анкеты, на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении.

Заявки на приобретение инвестиционных паев, направленные электронной почтой, факсом или курьером, не принимаются.

56. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее 100 000 (Сто тысяч) рублей.

66. После завершения (окончания) формирования фонда надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, составляет:

при подаче заявки на приобретение

48. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев.

Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями №1, № 2 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок приобретателем или его уполномоченным представителем.

Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 3 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.

Заявки на приобретение инвестиционных паев могут направляться посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на адрес управляющей компании: 123100, г. Москва, Пресненская наб., д. 12. При этом подпись на заявке должна быть удостоверена нотариально.

Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении, считается дата и время получения почтового отправления управляющей компанией.

В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных Правилами фонда, мотивированный отказ направляется управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в анкете зарегистрированного лица, а в случаях отсутствия адреса в анкете или отсутствия самой анкеты, на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении.

Заявки на приобретение инвестиционных паев, направленные электронной почтой, факсом или курьером, не принимаются.

56. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее 50 000 (Пятьдесят тысяч) рублей.

66. После завершения (окончания) формирования фонда надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, не устанавливается.

<p>инвестиционных паев управляющей компании 1,2 (Одна целая две десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) от расчетной стоимости одного инвестиционного пая;</p> <p>при подаче заявки на приобретение инвестиционных паев агенту – Банк ВТБ 24 (закрытое акционерное общество) 1,2 (Одна целая две десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) от расчетной стоимости одного инвестиционного пая.</p>	
<p>69. 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 приложениями № 4, № 5 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 №6 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: 101000, Москва, ул. Мясницкая, д. 35. 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</p>	<p>69. 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 приложениями № 4, № 5 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 №6 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: <b>123100, г. Москва, Пресненская наб., д. 12.</b> 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>паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя, подаются этим номинальным держателем.</p> <p>Заявки на приобретение инвестиционных паев, направленные электронной почтой, факсом или курьером, не принимаются.</p>	<p>Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя, подаются этим номинальным держателем.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, направленные электронной почтой, факсом или курьером, не принимаются.</p>
<p>79. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев управляющей компании, расчетная стоимость инвестиционного пая уменьшается на следующую скидку:</p> <p>1 (Один) процент (с учетом налога на добавленную стоимость) от расчетной стоимости одного инвестиционного пая при подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда в течение одного года со дня внесения приходной записи в реестр владельцев инвестиционных паев об их приобретении;</p> <p>не принимается при подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда по истечении одного года со дня внесения приходной записи в реестр владельцев инвестиционных паев об их приобретении.</p> <p>При подаче заявки на погашение инвестиционных паев агенту - Банк ВТБ 24 (закрытое акционерное общество), расчетная стоимость инвестиционного пая уменьшается на следующую скидку:</p> <p>1 (Один) процент (с учетом налога на добавленную стоимость) от расчетной стоимости одного инвестиционного пая при подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда в течение одного года со дня внесения приходной записи в реестр владельцев инвестиционных паев об их приобретении;</p> <p>не принимается при подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда по истечении одного года со дня внесения приходной записи в реестр владельцев инвестиционных паев об их приобретении.</p> <p>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 держателем непосредственно управляющей компании на основании соответствующего поручения владельца инвестиционных паев.</p>	<p>79. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев управляющей компании и агентам, расчетная стоимость инвестиционного пая уменьшается на следующую скидку:</p> <p>2 (Два) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) от расчетной стоимости одного инвестиционного пая при подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда в срок, менее шести месяцев со дня внесения приходной записи в реестр владельцев инвестиционных паев об их приобретении;</p> <p>1,5 (Одна целая пять десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) от расчетной стоимости одного инвестиционного пая при подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда в срок, равный или более шести месяцев, но менее одного года со дня внесения приходной записи в реестр владельцев инвестиционных паев об их приобретении;</p> <p>1 (Один) процент (с учетом налога на добавленную стоимость) от расчетной стоимости одного инвестиционного пая при подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда в срок, равный или более одного года со дня внесения приходной записи в реестр владельцев инвестиционных паев об их приобретении.</p> <p>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 держателем непосредственно управляющей компании на основании соответствующего поручения владельца инвестиционных паев.</p>
<p>87. Заявки на обмен инвестиционных паев подаются в следующем порядке.</p>	<p>87. Заявки на обмен инвестиционных паев подаются в следующем порядке.</p>

Заявки на обмен инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 7, № 8 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем.

Заявки на обмен инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 9 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.

Заявки на обмен инвестиционных паев могут направляться посредством почтовой связи заказным письмом на адрес управляющей компании: 101000, г.Москва, ул.Мясницкая, д.35. При этом подпись на заявке должна быть удостоверена нотариально.

Датой и временем приема заявки на обмен инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении, считается дата и время получения почтового отправления управляющей компанией.

В случае отказа в приеме заявки на обмен 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.

Заявки на приобретение инвестиционных паев, направленные электронной почтой, факсом или курьером, не принимаются.

Заявки на обмен инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 7, № 8 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем.

Заявки на обмен инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 9 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.

Заявки на обмен инвестиционных паев могут направляться посредством почтовой связи заказным письмом на адрес управляющей компании: **123100, г. Москва, Пресненская наб., д. 12.** При этом подпись на заявке должна быть удостоверена нотариально.

Датой и временем приема заявки на обмен инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении, считается дата и время получения почтового отправления управляющей компанией.

В случае отказа в приеме заявки на обмен 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.

Заявки на обмен инвестиционных паев, направленные электронной почтой, факсом или курьером, не принимаются.

96. За счет имущества, составляющего фонд, выплачиваются вознаграждения управляющей компании в размере не более 3 (Три) 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, а также специализированному депозитарию, регистратору, аудитору в размере не более 1 (Один) процент (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.

96. За счет имущества, составляющего фонд, выплачиваются вознаграждения управляющей компании в размере не более **2,5 (Две целых пять 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, а также специализированному депозитарию, регистратору, аудитору в размере не более 1 (Один) процент (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.

99. За счет имущества, составляющего фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные

99. За счет имущества, составляющего фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные

с доверительным управлением указанным имуществом:

1) оплата услуг организаций по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций или от имени управляющей компании;

2) 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);

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, а также расходы специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг;

4) расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества фонда, осуществляемого специализированным депозитарием;

5) расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом фонда, если такие услуги оказываются управляющей компанией;

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

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;

8) 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

с доверительным управлением указанным имуществом:

1) оплата услуг организаций по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций или от имени управляющей компании;

2) 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);

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, а также расходы специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг;

4) расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества фонда, осуществляемого специализированным депозитарием;

5) расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом фонда, если такие услуги оказываются управляющей компанией;

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

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;

8) 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;

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

Оплата и возмещение иных расходов, понесенных управляющей компанией в связи с доверительным управлением фондом, за счет имущества, составляющего фонд, не допускаются.

Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, составляет 1,5 (Одна целая пять 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.

100. Расходы, не предусмотренные пунктом 99 настоящих Правил, а также вознаграждения в части превышения размеров, указанных в пункте 96 настоящих Правил или 4 (Четыре) 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, выплачиваются управляющей компанией за счет своих собственных средств.

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

Оплата и возмещение иных расходов, понесенных управляющей компанией в связи с доверительным управлением фондом, за счет имущества, составляющего фонд, не допускаются.

Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, составляет 2 (Два) 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.

100. Расходы, не предусмотренные пунктом 99 настоящих Правил, а также вознаграждения в части превышения размеров, указанных в пункте 96 настоящих Правил или 3,5 (Три целых пять 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, выплачиваются управляющей компанией за счет своих собственных средств.

Генеральный директор  
ЗАО «ВТБ Управление активами»



/Н.В. Плугарь/