

УТВЕРЖДЕНЫ
Приказом № РС-38-11 от «20» декабря 2011 г.
ООО «УК «Русский Стандарт»

/Касьянова Е. А./
М. П.

**ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ
в правила доверительного управления**

**открытым паевым инвестиционным фондом облигаций «РС Стабильный» под
управлением
ООО «УК «Русский Стандарт»**

**Правила доверительного управления открытым паевым инвестиционным фондом
облигаций «РС Стабильный» (далее - Правила фонда) зарегистрированы Федеральной
комиссией по рынку ценных бумаг 26 мая 2011 г. за № 2136-94173273**

1. Изложить нижеуказанные пункты Правил фонда в новой редакции:

СТАРАЯ РЕДАКЦИЯ ПРАВИЛ ФОНДА	НОВАЯ РЕДАКЦИЯ ПРАВИЛ ФОНДА
1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее - Фонд): Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций «РС Стабильный».	1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее - Фонд): Открытый паевой инвестиционный фонд денежного рынка «Юлий Цезарь»
2. Краткое название Фонда: ОПИФ облигаций «РС Стабильный».	2. Краткое название Фонда: ОПИФ денежного рынка «Юлий Цезарь».
6. Лицензия Управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от «21» декабря 2006 года № 21-000-1-00336, предоставленная Федеральной службой по финансовым рынкам.	6. Лицензия Управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от «22» декабря 2011 года № 21-000-1-00848, предоставленная Федеральной службой по финансовым рынкам
14. Полное фирменное наименование аудитора Фонда (далее - Аудитор): Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза».	14. Полное фирменное наименование аудитора Фонда (далее - Аудитор): Закрытое акционерное общество «Гориславцев и К. Аудит».
15. Место нахождения Аудитора: 129110, г. Москва, просп. Мира д.69, стр. 1	15. Место нахождения Аудитора: 103009, г. Москва, ул. Б. Никитская, д.17, стр.2.
22. Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение средств в ценные	22. Инвестиционная политика Управляющей компании: Инвестиционной политикой

бумаги и краткосрочное вложение средств в имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов).

Имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов) могут составлять активы при условии что:

1) указанные договоры заключены на торгах фондовых, валютных бирж в соответствии с утвержденными ими спецификациями, определяющими стандартные условия соответствующих договоров (контрактов);

2) сумма величин открытой длинной позиции по всем фьючерсным и опционным контрактам не превышает:

сумму денежных средств, составляющих активы Фонда и находящихся у профессиональных участников рынка ценных бумаг, за вычетом суммы обязательств по передаче денежных средств, составляющих активы Фонда, по сделкам, не являющимся производными финансовыми инструментами); и

сумму денежных средств, включая иностранную валюту, составляющих активы Фонда, на банковских счетах; и

сумму денежных средств, составляющих активы Фонда, включая иностранную валюту, во вкладах в кредитных организациях, имеющих 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); и

стоимость государственных ценных бумаг Российской Федерации, составляющие активы Фонда, которые допущены к торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг и условиями выпуска которых не предусмотрено ограничение их в обороте; и

стоимость облигаций иных эмитентов, составляющих активы Фонда, имеющих рейтинг 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);

3) величина совокупной короткой позиции по фьючерсным и опционным контрактам

Управляющей компании является долгосрочное вложение средств в ценные бумаги.

<p>(рассчитывается по договорам с одним и тем же базовым активом) не превышает величину покрытия совокупной короткой позиции (рассчитывается по активам Фонда, изменение цен на которые коррелирует с изменением цен на базовый актив).</p>	
<p>23. Объекты инвестирования, их состав и описание.</p> <p>23.1. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) денежные средства, в том числе иностранную валюту, на счетах и во вкладах в кредитных организациях; 2) долговые инструменты; 3) полностью оплаченные акции российских открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов (далее – акции российских открытых акционерных обществ); 4) полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ; 5) инвестиционные паи закрытых, интервальных и открытых инвестиционных фондов и акции акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов облигаций или фондов денежного рынка; 6) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, проспектом которых предусмотрено, что в состав активов указанных фондов могут входить только активы, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента относятся к инструментам с фиксированным доходом, 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 пункте 23.5 настоящих Правил, - значение "C", пятая буква – значение «S»; 7) имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов), базовым активом которых является имущество (индекс), предусмотренное пунктом 23.3 настоящих Правил. <p>23.2. Акции, составляющие активы Фонда, могут быть как обыкновенными, так и привилегированными.</p>	<p>23. Объекты инвестирования, их состав и описание.</p> <p>23.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) денежные средства, в том числе иностранную валюту, на счетах и во вкладах в кредитных организациях; 2) облигации российских хозяйственных обществ, а также государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги, если условия их выпуска предусматривают право на получение только денежных средств и срок до их погашения либо срок, не ранее которого они могут быть предъявлены к досрочному погашению, не превышает 1 года; 3) облигации иностранных эмитентов, если присвоенный им код CFI имеет следующие значения: первая буква - значение "D", вторая буква - значение "Y"; 4) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом; 5) инвестиционные паи открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов, относящиеся к категории фондов денежного рынка; <p>23.2. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - российские органы государственной власти; - иностранные органы государственной власти; - органы местного самоуправления; - международные финансовые организации; - российские юридические лица; - иностранные юридические лица. <p>23.3. Лица, обязанные по:</p> <p>государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным</p>

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.

23.3 Под базовым активом фьючерсных и опционных договоров (контрактов), указанных в подпункте 7 пункта 23.1 настоящих Правил понимаются:

а) индексы, рассчитанные фондовыми биржами только по соответствующему виду ценных бумаг (акциям и облигациям), предусмотренных пунктом 23.1 настоящих Правил.

б) имущество, указанное в подпунктах 1-6 пункта 23.1. настоящих Правил.

в) имущественные права из фьючерсных договоров (контрактов), базовым активом которых является имущество или индекс предусмотренные подпунктами «а», «б» настоящего пункта.

23.4 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);

б) биржевые облигации российских хозяйственных обществ;

в) государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;

г) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций, если по ним предусмотрен возврат суммы основного долга в полном объеме и присвоенный облигациям код CFI имеет

бумагам, облигациям российских хозяйственных обществ, инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;

облигациям иностранных эмитентов, облигациям международных финансовых организаций, 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, являющихся членами Европейского Союза и (или) Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ).

23.4. 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 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 пункте 23.7 настоящих правил, превышает 1 миллион долларов США для облигаций 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 заявках на покупку ценных бумаг,

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.

23.5 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:

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);

17) Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange);

18) Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange).

На ценные бумаги, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не предназначены

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.

23.5. Ценные бумаги, в которые инвестируется имущество, составляющее 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.

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

23.6. В состав активов фонда могут входить ценные бумаги иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых организаций 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.

23.7. В состав активов фонда, могут входить облигации иностранных коммерческих организаций, иностранные депозитарные расписки, если указанные 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);

для публичного обращения, требование настоящего пункта не распространяется. Требования настоящего пункта также не распространяются на паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого типа.

23.6 Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:

- федеральные органы исполнительной власти Российской Федерации;
- органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации;
- российские органы местного самоуправления;
- иностранные органы государственной власти;
- международные финансовые организации;
- российские юридические лица;
- иностранные юридические лица.

23.7 Лица, обязанные по государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, облигациям российских хозяйственных обществ, акциям российских открытых акционерных обществ, акциям акционерных инвестиционных фондов, инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов и российским депозитарным распискам, должны быть зарегистрированы в Российской Федерации.

Лица, обязанные по облигациям иностранных эмитентов, акциям иностранных акционерных обществ, паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, облигациям международных финансовых организаций, 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, являющихся членами Европейского Союза и (или) Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ).

23.8 Государственные ценные бумаги

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);

17) Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange);

18) Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange).

Требования настоящего пункта не распространяются на ценные бумаги, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не предназначены для публичного обращения.

<p>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>24. Структура активов Фонда должна соответствовать одновременно следующим требованиям:</p> <p>1) денежные средства, находящиеся во вкладах в одной кредитной организации, могут составлять не более 25 процентов стоимости активов;</p> <p>2) не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного квартала оценочная стоимость долговых инструментов 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;</p> <p>3) 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 «Вaa3» по классификации рейтингового агентства «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service), может составлять не более 15 процентов стоимости активов Фонда. Требование настоящего подпункта в части, касающейся ограничения на ценные</p>	<p>24. Структура активов фонда должна соответствовать одновременно следующим требованиям:</p> <p>1) денежные средства, находящиеся во вкладах в одной кредитной организации, могут составлять не более 25 процентов стоимости активов;</p> <p>2) оценочная стоимость ценных бумаг, предусмотренных подпунктами 2 - 5 пункта 23.1. настоящих Правил может составлять не более 30 процентов стоимости активов;</p> <p>3) оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента и оценочная стоимость российских и иностранных депозитарных расписок на указанные ценные бумаги может составлять не более 10 процентов стоимости активов.</p> <p>Требование настоящего подпункта в части, касающейся ограничения на ценные бумаги одного эмитента, не распространяется на российские и иностранные депозитарные расписки;</p> <p>4) оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов может составлять не более 10 процентов стоимости активов;</p> <p>5) количество инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда может составлять не более 30 процентов количества выданных инвестиционных паев этого фонда;</p> <p>6) оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг может составлять не более 10 процентов стоимости активов фонда;</p> <p>7) оценочная стоимость иностранных ценных бумаг, не допущенных к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг, может составлять не</p>

бумаги одного эмитента, не распространяется на российские и иностранные депозитарные расписки;

4) оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов и (или) акций акционерных инвестиционных фондов и (или) паев (акций) иностранных инвестиционных фондов может составлять не более 10 процентов стоимости активов;

5) 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;

6) оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг может составлять не более 10 процентов стоимости активов Фонда;

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 Фонда, а в случае если такие ценные бумаги в соответствии с настоящими Правилами являются неликвидными ценными бумагами - не более 5 процентов стоимости активов. 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 23.5 настоящих Правил;

8) оценочная стоимость акций российских и иностранных акционерных обществ, а также конвертируемых в акции облигаций российских и иностранных акционерных обществ может составлять не более 20 процентов стоимости активов;

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

более 30 процентов стоимости активов.

Требование подпунктов 2 и 3 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).

Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.

применяются с истечения 30 (Тридцати) дней с даты завершения (окончания) формирования Фонда и до даты возникновения основания прекращения Фонда.

Под неликвидной ценной бумагой в целях настоящих Правил 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 пункте 23.5 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 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.

В случае включения в состав активов Фонда имущественных прав из фьючерсных и опционных договоров (контрактов), требования к структуре активов Фонда применяются с учетом установленных нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг требований, направленных на ограничение рисков.

При применении установленных настоящими Правилами требований к структуре активов Фонда стоимость имущества, применяемая для определения структуры активов Фонда, увеличивается на величину открытой длинной позиции, определенную в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), базовым активом которых является это имущество. В случае если в состав активов не входит имущество, являющееся базовым активом фьючерсных и опционных договоров (контрактов), по которым определяется величина открытой длинной позиции, при применении требований к структуре активов стоимость указанного имущества считается равной величине открытой длинной позиции.

Сумма величин открытой длинной позиции, определенных по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по акциям, или фьючерсные контракты, базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по акциям, не может превышать 20 процентов стоимости активов Фонда.

Сумма величин открытой длинной позиции, определенных по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по облигациям, или фьючерсные контракты, базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по облигациям, не может превышать 30 процентов стоимости активов Фонда.

Величина открытой короткой позиции по фьючерсным и опционным договорам (контрактам) не должна превышать ограничений, установленных инвестиционной декларацией в отношении имущества, являющегося базовым активом

<p>указанных договоров (контрактов) или фьючерсных контрактов, являющихся базовым активом указанных договоров (контрактов). Если базовым активом указанных фьючерсных и опционных договоров (контрактов) является индекс, рассчитываемый на основании совокупности цен на акции, то величина открытой короткой позиции по таким договорам (контрактам) может составлять не более 20 процентов стоимости активов Фонда.</p> <p>Величина открытой короткой позиции по фьючерсным и опционным договорам (контрактам) не должна превышать ограничений, установленных инвестиционной декларацией в отношении имущества, являющегося базовым активом указанных договоров (контрактов) или фьючерсных контрактов, являющихся базовым активом указанных договоров (контрактов). Если базовым активом указанных фьючерсных и опционных договоров (контрактов) является индекс, рассчитываемый на основании совокупности цен на облигации, то величина открытой короткой позиции по таким договорам (контрактам) может составлять не более 30 процентов стоимости активов Фонда.</p>	
<p>25. Описание рисков, связанных с инвестированием.</p> <p>Инвестирование в ценные бумаги и иные объекты инвестирования, перечисленные в пункте 23.1 настоящих Правил, сопряжено с высокой степенью рисков и не гарантирует ни постоянного прироста инвестированной суммы, ни ее возврата в первоначальном виде и получения каких-либо доходов. Стоимость инвестиционных паев может как увеличиваться, так и уменьшаться в зависимости от изменения рыночной стоимости имущества, составляющего Фонд.</p> <p>Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в имущественные права по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), предусматривающим приобретение базового актива, либо получение дохода от увеличения его стоимости (открытие</p>	<p>25. Описание рисков, связанных с инвестированием.</p> <p>Управляющая компания не гарантирует доходность инвестиций в фонд. Стоимость инвестиционных паев может как увеличиваться, так и уменьшаться, в зависимости от изменения рыночной стоимости объектов инвестирования.</p> <p>Владельцы инвестиционных паев несут риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего фонд.</p> <p>Риски, связанные с инвестированием, подвержены влиянию внешних факторов, в том числе, связанных с:</p> <ul style="list-style-type: none"> • мировыми финансовыми кризисами; • возможностью дефолта государства по своим обязательствам; • банкротством эмитентов; • общемировым падением цен на фондовых рынках; • изменением законодательства Российской Федерации; • изменением политической ситуации; • влиянием изменения мировых цен

длинной позиции) связано с рыночным риском базового актива (риска снижения его цены).

Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в имущественные права по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), предусматривающим отчуждение базового актива, либо получение дохода от снижения его стоимости (открытие короткой позиции) влечет как снижение риска уменьшения стоимости активов фонда, так и снижение их доходности.

Риски, возникающие при инвестировании, включают, но не ограничиваются следующими рисками:

- экономический - риск возникновения неблагоприятных событий экономического характера.

- ценовой риск, проявляющийся в изменении цен на ценные бумаги и финансовые инструменты, которое может привести к падению стоимости активов.

- валютный – риск потерь вследствие мировых финансовых кризисов и неблагоприятных изменений валютных курсов;

- рыночный риск, связанный с колебаниями курсов валют, процентных ставок, цен финансовых инструментов;

- инфляционный – возможность потерь в связи с инфляцией;

- риск ликвидности – возможность возникновения затруднений с продажей или покупкой актива в определенный момент времени;

- кредитный – связанный, в частности, с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам; возможностью дефолта государства по своим обязательствам; возможностью банкротства эмитента; риск возникновения у Фонда убытков вследствие частичного или полного неисполнения либо несвоевременного исполнения денежных требований по кредитным договорам или

на отдельные товары, сырье;

• наступлением форс-мажорных обстоятельств и т.п.

Помимо этого, риски инвестирования в ценные бумаги включают: повышенный политический риск экспроприации, налогообложения конфискационного характера, девальвацию и колебание курсов обмена валют; политику, направленную на сокращение доходности от инвестиций, включая ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов.

Управляющая компания предпримет все необходимые действия для обеспечения полной достоверности и правдивости информации, на основе которой будет осуществляться приобретение ценных бумаг. Тем не менее, инвестор несет риск уменьшения стоимости инвестиционных паев вплоть до полной ее потери. Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов фонда в будущем, и решение о покупке паев принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, его инвестиционной декларацией и оценки соответствующих рисков.

договорам займа, находящимся в составе имущества Фонда;

- системный риск – риск, связанный с функционированием финансовой системы в целом, будь то банковская система, депозитарная система, система торговли, система клиринга, рынок ценных бумаг как система, и прочие системы, влияющие каким-то образом на деятельность на рынке ценных бумаг;

- правовой – риск законодательных изменений, возникающий на финансовом рынке в связи с появлением новых или изменением существующих законодательных актов, в том числе налоговых;

- социально-политический – риск радикального изменения политического и экономического курса в государстве, особенно, при смене президента, парламента, правительства, риск социальной нестабильности, в том числе забастовок, риск начала военных действий;

- операционный – риск, связанный с возможностью неправильного функционирования оборудования и программного обеспечения, используемого при обработке сделок, а также неправильных действий или бездействия персонала организаций, участвующих в расчетах, осуществлении депозитарной деятельности и прочие обстоятельства;

- техногенный – риск, порожденный хозяйственной деятельностью человека: аварийные ситуации, пожары и т.д.;

- риск возникновения форс-мажорных обстоятельств, таких как стихийные бедствия или военные действия.

Управляющая компания прилагает максимальные усилия для уменьшения, где это возможно, приведенных рисков, выбирает только надежных, с ее точки зрения, эмитентов, обеспечивает надлежащее управление Фондом, применяя перспективные стратегии инвестирования для обеспечения стабильного роста стоимости инвестиционных паев.

Результаты деятельности Управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов Фонда в

<p>будущем, и решение о покупке инвестиционных паев принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами, инвестиционной декларацией Фонда и оценки соответствующих рисков.</p>	
<p>27. Управляющая компания:</p> <p>1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими Фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;</p> <p>2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению Фондом;</p> <p>3) передает свои права и обязанности по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;</p> <p>4) вправе провести дробление инвестиционных паев на условиях и в порядке, установленных нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;</p> <p>5) вправе принять решение о прекращении Фонда;</p> <p>6) вправе погасить за счет имущества, составляющего Фонд, задолженность, возникшую в результате использования Управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев или для проведения операции обмена инвестиционных паев;</p> <p>7) вправе при условии соблюдения установленных нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг требований, направленных на ограничение рисков, совершать за счет активов, составляющих фонд, сделки, предусматривающие:</p> <p>обязанность стороны или сторон сделки уплачивать денежные суммы в зависимости от изменения цен на ценные бумаги, курса соответствующей валюты или от значений, рассчитываемых на основании совокупности указанных показателей, либо от наступления иного обстоятельства, которое</p>	<p>27. Управляющая компания:</p> <p>1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими Фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;</p> <p>2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению Фондом;</p> <p>3) передает свои права и обязанности по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;</p> <p>4) вправе провести дробление инвестиционных паев на условиях и в порядке, установленных нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;</p> <p>5) вправе принять решение о прекращении Фонда;</p> <p>6) вправе погасить за счет имущества, составляющего Фонд, задолженность, возникшую в результате использования Управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев или для проведения операции обмена инвестиционных паев.</p>

<p>предусмотрено законом и относительно которого неизвестно, наступит оно или не наступит, в том числе сделки, предусматривающие также обязанность одной из сторон передать другой стороне ценные бумаги или валюту;</p> <p>обязанность одной стороны в случае предъявления требования другой стороной купить или продать ценные бумаги или валюту на условиях, определенных при совершении такой сделки.</p>	
<p>31. Ограничения на совершение сделок, установленные подпунктом и) подпункта 5 пункта 29 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки:</p> <p>1) совершаются с ценными бумагами, включенными в котировальные списки российских фондовых бирж;</p> <p>2) совершаются при размещении дополнительных ценных бумаг акционерного общества при осуществлении Управляющей компанией права акционера на преимущественное приобретение акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции этого акционерного общества;</p> <p>3) являются сделками по приобретению акций акционерных обществ, которые на момент совершения сделок являлись зависимыми (дочерними) хозяйственными обществами Управляющей компании в силу приобретения последней указанных акций в имущество, составляющее активы Фонда.</p>	<p>31. Ограничения на совершение сделок, установленные подпунктом и) подпункта 5 пункта 29 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки совершаются с ценными бумагами, включенными в котировальные списки российских фондовых бирж.</p>
<p>32. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпункта 7 пункта 27, подпунктов 1, 3 и 5 пункта 29 настоящих Правил, Управляющая компания несет обязательства лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом. Долги, возникшие по таким обязательствам, не могут погашаться за счет имущества, составляющего Фонд.</p>	<p>32. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпунктов 1, 3 и 5 пункта 29 настоящих Правил, Управляющая компания несет обязательства лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом. Долги, возникшие по таким обязательствам, не могут погашаться за счет имущества, составляющего Фонд.</p>
<p>48. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев:</p> <p>Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с Приложением №1 и Приложением №2 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок инвестором или его уполномоченным представителем.</p>	<p>48. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев:</p> <p>Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с Приложением №1 и Приложением №2 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок инвестором или его уполномоченным представителем.</p>

<p>Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с Приложением №3 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на приобретение инвестиционных паев могут направляться Управляющей компании заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении на почтовый адрес Управляющей компании: 105187, Россия, г. Москва, ул. Ткацкая д. 36, комната №. 227, ООО «УК «Русский Стандарт». При этом подпись на заявке должна быть удостоверена нотариально.</p> <p>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.</p> <p>В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в анкете зарегистрированного лица, а в случаях отсутствия адреса в анкете или отсутствия самой анкеты, на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении.</p>	<p>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.</p> <p>Заявки на приобретение инвестиционных паев, направленные почтой (в том числе электронной), факсом или курьером, не принимаются.</p>
<p>57. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования Фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 15 000 (Пятнадцати тысяч) рублей – для лиц, впервые приобретающих инвестиционные паи Фонда; - 1 000 (Одной тысячи) рублей - для лиц, имеющих или ранее имевших инвестиционные паи Фонда на лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев. 	<p>57. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования Фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее 1 000 (Одной тысячи) рублей.</p>
<p>70. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявки на погашение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения,</p>	<p>70. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявки на погашение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения,</p>

<p>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, 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 могут направляться посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на адрес Управляющей компании: 105187, Россия, г. Москва, ул. Ткацкая д. 36, комната № 227, ООО «УК «Русский Стандарт». 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>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, 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 почтой (в том числе электронной), факсом или курьером, не принимаются.</p>
<p>80. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев Фонда скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая, составляет:</p>	<p>80. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев Фонда скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая, не принимается.</p>

<p>- 1,5 (Одна целая пять десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если погашение инвестиционных паев осуществляется в срок менее или равный 365 (Тремстам шестидесяти пяти) дням со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет владельца инвестиционных паев, открытый в реестре владельцев инвестиционных паев;</p> <p>- 0,5 (Ноль целых пять десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если погашение инвестиционных паев осуществляется в срок более 365 (Трехсот шестидесяти пяти) дней, но менее или равный 730 (Семистам тридцати) дням со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет владельца инвестиционных паев, открытый в реестре владельцев инвестиционных паев;</p> <p>Скидка не взимается в случае, если погашение инвестиционных паев осуществляется в срок более 730 (Семисот тридцати) дней со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет владельца инвестиционных паев, открытый в реестре владельцев инвестиционных паев.</p>	
<p>86. Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи Открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «РС Динамичный» и инвестиционные паи Открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «РС Сбалансированный»</p>	<p>86. Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Империя»; • Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Петр I»; • Интервального паевого инвестиционного фонда товарного рынка «Екатерина Великая».
<p>88. Заявки на обмен инвестиционных паев подаются в следующем порядке:</p> <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.</p> <p>Заявки на обмен инвестиционных паев,</p>	<p>88. Заявки на обмен инвестиционных паев подаются в следующем порядке:</p> <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.</p> <p>Заявки на обмен инвестиционных паев,</p>

оформленные в соответствии с приложением №9 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.

Заявки на обмен инвестиционных паев могут направляться Управляющей компании заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении на почтовый адрес Управляющей компании: 105187, Россия, г. Москва, ул. Ткацкая, д. 36, комната № 227, ООО «УК «Русский Стандарт».

Датой и временем приема заявки на обмен инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, считается дата и время получения почтового отправления Управляющей компанией. При этом подпись на заявке должна быть удостоверена нотариально.

В случае отказа в приеме заявки на обмен инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, по основаниям, предусмотренным настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении по почтовому адресу, указанному в реестре владельцев инвестиционных паев.

93. Расходные записи по лицевым счетам владельцев инвестиционных паев, подавших заявки на обмен инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда, вносятся в реестр владельцев инвестиционных паев в срок не более 3 (Трех) рабочих дней со дня принятия заявки на обмен инвестиционных паев.

Управляющая компания совершает действия по передаче имущества, составляющего Фонд, в состав открытого паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен, не позднее рабочего дня, следующего за днем конвертации инвестиционных паев, в размере, соответствующем расчетной стоимости конвертируемых инвестиционных паев, определенной на рабочий день, предшествующий дню конвертации инвестиционных паев, но не ранее дня принятия заявки на обмен инвестиционных

оформленные в соответствии с приложением №9 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.

Заявки на обмен инвестиционных паев, направленные почтой (в том числе электронной), факсом или курьером, не принимаются.

93. Расходные записи по лицевым счетам владельцев инвестиционных паев, подавших заявки на обмен инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда, вносятся в реестр владельцев инвестиционных паев в срок не более 3 (Трех) рабочих дней со дня принятия заявки на обмен инвестиционных паев.

Управляющая компания совершает действия по передаче имущества, составляющего Фонд, в состав открытого паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен, не позднее рабочего дня, следующего за днем конвертации инвестиционных паев, в размере, соответствующем расчетной стоимости конвертируемых инвестиционных паев, определенной на рабочий день, предшествующий дню конвертации инвестиционных паев, но не ранее дня принятия заявки на обмен инвестиционных

<p>паев.</p>	<p>паев.</p> <p>Расходные записи по лицевым счетам владельцев инвестиционных паев, подавших заявки на обмен инвестиционных паев на инвестиционные паи интервального паевого инвестиционного фонда, вносятся в реестр владельцев инвестиционных паев в срок не более 3 (Трех) рабочих дней со следующего за датой приема заявки на обмен инвестиционных паев или совпадающего с этой датой дня окончания срока приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев этого интервального паевого инвестиционного фонда.</p> <p>Управляющая компания совершает действия по передаче имущества, составляющего фонд, в состав интервального паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен, не позднее рабочего дня, следующего за днем конвертации инвестиционных паев, в размере, соответствующем расчетной стоимости конвертируемых инвестиционных паев, определенной на дату окончания срока приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев интервального паевого инвестиционного фонда, в которые осуществляется конвертация.</p>
<p>100. За счет имущества, составляющего Фонд, выплачиваются вознаграждения Управляющей компании в размере не более 1,18 (Одной целой восемнадцати сотых) процентов среднегодовой стоимости чистых активов Фонда (с учетом налога на добавленную стоимость), а также Специализированному депозитарию, Регистратору, Аудитору в размере не более 2,36 (Двух целых тридцати шести сотых) процентов среднегодовой стоимости чистых активов Фонда (с учетом налога на добавленную стоимость).</p>	<p>100. За счет имущества, составляющего Фонд, выплачиваются вознаграждения Управляющей компании в размере не более 1,7 (Одной целой семи десятой) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда (с учетом налога на добавленную стоимость), а также Специализированному депозитарию, Регистратору, Аудитору в размере не более 2,36 (Двух целых тридцати шести сотых) процентов среднегодовой стоимости чистых активов Фонда (с учетом налога на добавленную стоимость).</p>
<p>103. За счет имущества, составляющего Фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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 	<p>103. За счет имущества, составляющего Фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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

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 компании;

6) расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими имущество Фонда;

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,

<p>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>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;</p> <p>Оплата и возмещение иных расходов, понесенных Управляющей компанией в связи с доверительным управлением Фондом, за счет имущества, составляющего Фонд, не допускаются.</p> <p>Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд, составляет 1,18 (Одна целая восемнадцать сотых) процентов среднегодовой стоимости чистых активов Фонда (с учетом налога на добавленную стоимость), определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.</p>	<p>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>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;</p> <p>Оплата и возмещение иных расходов, понесенных Управляющей компанией в связи с доверительным управлением Фондом, за счет имущества, составляющего Фонд, не допускаются.</p> <p>Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд, составляет 1,18 (Одна целая восемнадцать сотых) процентов среднегодовой стоимости чистых активов Фонда (с учетом налога на добавленную стоимость), определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.</p>
<p>104. Расходы, не предусмотренные пунктом 103 настоящих Правил, а также вознаграждения в части превышения размеров, указанных в пункте 100 настоящих Правил, или 3,54 (Три целых пятьдесят четыре сотых) процентов среднегодовой стоимости чистых активов Фонда (с учетом налога на добавленную стоимость), выплачиваются Управляющей компанией за счет своих собственных средств.</p>	<p>104. Расходы, не предусмотренные пунктом 103 настоящих Правил, а также вознаграждения в части превышения размеров, указанных в пункте 100 настоящих Правил, или 4,06 (Четыре целых шесть сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда (с учетом налога на добавленную стоимость), выплачиваются Управляющей компанией за счет своих собственных средств.</p>

Генеральный директор
ООО «УК «Русский Стандарт»

Е. А. Касьянова