



УТВЕРЖДЕНЫ

Приказом Генерального директора  
ООО «УК «ОРЕОЛ»  
№ 0108/01-УК от 01 августа 2014 г.

/ Сукманов Д.В./

### ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ В ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

**Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «Проектный»**  
(Правила доверительного управления зарегистрированы ФСФР за № 1244-94141758 России от 11.03.2008 г. с последующими изменениями и дополнениями (далее – Правила Фонда)).

Старая редакция	Новая редакция
1. Полное название паевого инвестиционного фонда – <b>Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Проектный»</b> (далее – Фонд).	1. Полное название паевого инвестиционного фонда – <b>Закрытый паевой инвестиционный фонд <b>недвижимости</b></b> «Проектный» (далее – Фонд).
2. Краткое название Фонда – <b>ЗПИФ смешанных инвестиций «Проектный»</b> .	2. Краткое название Фонда – <b>ЗПИФ <b>недвижимости</b></b> «Проектный».
24. Инвестиционной политикой Управляющей компании является долгосрочное вложение средств в ценные бумаги.	24. Инвестиционной политикой Управляющей компании является <b>приобретение объектов недвижимого имущества с целью их последующей продажи и (или) с целью сдачи их в аренду</b> .
25. Объекты инвестирования, их состав и описание. 25.1. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в: 1) денежные средства, в том числе иностранную валюту, на счетах и во вкладах в следующих кредитных организациях: • «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество); • Банк ВТБ (открытое акционерное общество); • Открытое акционерное общество «Сбербанк России»; • <b>ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ БАНК ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО</b> ; 2) обыкновенные акции российских закрытых акционерных обществ; 3) долговые инструменты. В целях настоящих Правил под долговыми инструментами понимаются: а) облигации российских хозяйственных обществ, если условия их выпуска предусматривают право на получение от эмитента	25. Объекты инвестирования, их состав и описание. 25.1. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в: 1) денежные средства, в том числе иностранную валюту, на счетах и во вкладах в следующих кредитных организациях: • «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество); • Банк ВТБ (открытое акционерное общество); • Открытое акционерное общество «Сбербанк России»; • <b>ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ БАНК ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО</b> ; <b>2) недвижимое имущество и право аренды недвижимого имущества;</b> <b>3) имущественные права из договоров участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества, заключенных в соответствии с Федеральным законом от 30.12.2004 № 214-ФЗ «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и</b>

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.**

25.2. Ценные бумаги, составляющие Фонд, могут быть как допущены, так и не допущены к организованным торгам.

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 Фонда только, если они допущены к организованным торгам.

25.3. Лица, обязанные по государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, **муниципальным ценным бумагам, акциям российских акционерных обществ, облигациям российских хозяйственных обществ, биржевым облигациям российских хозяйственных обществ** должны быть зарегистрированы в Российской Федерации.

25.4. 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;**
- российские юридические лица.

25.5. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в обыкновенные акции.

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

**ных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации»;**

4) долговые инструменты.

25.2. В целях настоящих Правил под долговыми инструментами понимаются:

а) облигации российских хозяйственных обществ, если условия их выпуска предусматривают право на получение от эмитента только денежных средств или эмиссионных ценных бумаг и государственная регистрация выпуска которых сопровождалась регистрацией проспекта ценных бумаг или в отношении которых зарегистрирован проспект ценных бумаг (проспект эмиссии ценных бумаг, план приватизации, зарегистрированный в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг);

б) биржевые облигации российских хозяйственных обществ;

в) государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации.

**Облигации, указанные в подпункте «а» и «б» настоящего пункта, могут входить в состав активов Фонда при условии, что эмитентом указанных облигаций являются следующие российские хозяйственные общества: ОАО «Газпром», ОАО «РЖД», ОАО «ЛУКОЙЛ», ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию», ОАО «НК «Роснефть», ОАО «Ростелеком».**

**Государственные ценные бумаги Российской Федерации, указанные в подпункте «в» настоящего пункта, могут входить в состав активов Фонда при условии, что указанные ценные бумаги выпущены Министерством финансов Российской Федерации.**

25.3. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации могут входить в состав активов Фонда только, если они допущены к организованным торгам.

Лица, обязанные по государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, облигациям и биржевым облигациям российских хозяйственных обществ, должны быть зарегистрированы в Российской Федерации.

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

- российские органы государственной власти;
- российские юридические лица.

**Объектами недвижимого имущества, в которые (в права аренды на которые) предполагается инвестировать имущество, составляющее Фонд, могут являться:**

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

- земельные участки (земли сельскохозяйственного назначения, разрешенный вид использования которых допускает осуществление на них строительства, земли населенных пунктов, земли промышленности, энергетики, транспорта, связи, радиовещания, телевидения, информатики),

- дороги, сети инженерно-технического обеспечения,

- здания, сооружения, строения, помещения, в том числе жилые и нежилые помещения, многоквартирные дома, коттеджи, домовладения, объекты недвижимого имущества административного, торгового, развлекательного, спортивного, гостиничного, выставочного, оздоровительного назначения, объекты общественного питания, складские, гаражные комплексы.

В состав Фонда не может входить недвижимое имущество, изъятое из оборота или ограниченное в обороте в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Объекты недвижимого имущества, в которые (в права аренды на которые) может быть инвестировано имущество, составляющее Фонд, могут располагаться на территории Российской Федерации.

За исключением аренды земельных участков, срок аренды иных объектов недвижимого имущества не может превышать срок действия договора доверительного управления Фондом, указанный в пункте 22 настоящих Правил.

Ценные бумаги, составляющие Фонд, могут быть как допущены, так и не допущены к организованным торгам.

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

26. Структура активов Фонда.

26.1. Структура активов Фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:

1) денежные средства, находящиеся во вкладах в одной кредитной организации, могут составлять не более 25 процентов стоимости активов;

2) не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного квартала оценочная стоимость ценных бумаг должна составлять не менее 70 процентов стоимости активов;

3) оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента, за исключением ценных бумаг, предусмотренных пунктом 26.2 настоящих Правил, может составлять не более 35 процентов

26. Структура активов Фонда.

26.1. Структура активов Фонда должна соответствовать одновременно следующим требованиям:

1) денежные средства, находящиеся во вкладах в одной кредитной организации, могут составлять не более 25 процентов стоимости активов;

2) не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного года оценочная стоимость объектов, предусмотренных подпунктами 2 и 3 пункта 25.1 настоящих Правил, должна составлять не менее 40 процентов стоимости чистых активов;

3) оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента может составлять не более 10

стоимости активов;

4) оценочная стоимость ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, которые выпущены (выданы) в соответствии с законодательством Российской Федерации, может составлять не более 20 процентов стоимости активов, а в случае если такие ценные бумаги в соответствии с настоящими Правилами являются неликвидными ценными бумагами - не более 10 процентов стоимости активов;

5) количество обыкновенных акций закрытого акционерного общества должно составлять более 25 процентов общего количества размещенных обыкновенных акций этого акционерного общества, по которым зарегистрированы отчеты об итогах выпуска, а в случае приобретения акций при учреждении закрытого акционерного общества – более 25 процентов общего количества обыкновенных акций, размещаемых учредителям в соответствии с договором о создании общества.

26.2. Требования подпункта 3 пункта 26.1 настоящих Правил не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации.

26.3. Требования пункта 26.1 настоящих Правил применяются до даты возникновения основания прекращения Фонда.

процентов стоимости активов.

26.2. Требования пункта 26.1 настоящих Правил применяются до даты возникновения основания прекращения Фонда.

**Требование подпункта 2 пункта 26.1 настоящих Правил применяется по истечении одного года с даты вступления в силу изменений и дополнений в настоящие Правила, предусматривающих, что Фонд относится к категории фондов недвижимости.**

**Требование подпункта 2 пункта 26.1 настоящих Правил не применяется к структуре активов Фонда, если до окончания срока договора доверительного управления Фондом осталось менее 1 года.**

Требование подпункта 3 пункта 26.1 настоящих Правил не распространяется на государственные ценные бумаги Российской Федерации.

27. Описание рисков, связанных с инвестированием.

Инвестирование в ценные бумаги связано с высокой степенью рисков, и не подразумевает гарантий как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов. Риски инвестирования включают, но не ограничиваются следующими рисками:

Политические и экономические риски, связанные с возможностью изменения политической ситуации, экспроприации, национализации, проведения политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов, падением цен на энергоресурсы и прочие обстоятельства.

Системный риск, связанный с неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои обязательства. К системным рискам относится риск банковской системы.

Рыночный риск, связанный с колебаниями курсов валют, процентных ставок, цен финансовых инструментов.

Ценовой риск, проявляющийся в изменении цен на акции и государственные ценные бумаги, которое может привести к падению стоимости активов.

Риск неправомочных действий в отношении

27. Описание рисков, связанных с инвестированием.

Инвестирование в ценные бумаги, **недвижимое имущество, имущественные права на недвижимое имущество, имущественные права по обязательствам из договоров участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества** связано с высокой степенью рисков, и не подразумевает гарантий как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов. Риски инвестирования включают, но не ограничиваются следующими рисками:

Политические и экономические риски, связанные с возможностью изменения политической ситуации, экспроприации, национализации, проведения политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов, падением цен на энергоресурсы и прочие обстоятельства.

Системный риск, связанный с неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои обязательства. К системным рискам относится риск банковской системы.

Рыночный риск, связанный с колебаниями курсов валют, процентных ставок, цен финансовых инструментов.

имущества и прав на имущество со стороны третьих лиц.

Кредитный риск, связанный, в частности, с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам.

Риск рыночной ликвидности, связанный с потенциальной невозможностью реализовать активы по благоприятным ценам.

Операционный риск, связанный с возможностью неправильного функционирования оборудования и программного обеспечения, используемого при обработке транзакций, а также неправильных действий или бездействия персонала организаций, участвующих в расчетах, осуществлении депозитарной деятельности и прочие обстоятельства.

Риск, связанный с изменениями действующего законодательства.

Риск возникновения форс-мажорных обстоятельств, таких как природные катаклизмы и военные действия.

Стоимость объектов вложения средств и соответственно расчетная стоимость инвестиционного пая могут увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в Фонд. Заявления любых лиц об увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая могут расцениваться не иначе как предположения. Решение о покупке паев принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами, инвестиционной декларацией Фонда и оценки соответствующих рисков.

Ценовой риск, проявляющийся в **изменении цен на недвижимое имущество, имущественные права на недвижимое имущество, имущественные права по обязательствам из договоров участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества**, изменении цен на акции и государственные ценные бумаги, которое может привести к падению стоимости активов.

Риск неправомочных действий в отношении имущества и прав на имущество со стороны третьих лиц.

Кредитный риск, связанный, в частности, с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам.

Риск рыночной ликвидности, связанный с потенциальной невозможностью реализовать активы по благоприятным ценам.

Операционный риск, связанный с возможностью неправильного функционирования оборудования и программного обеспечения, используемого при обработке транзакций, а также неправильных действий или бездействия персонала организаций, участвующих в расчетах, осуществлении депозитарной деятельности и прочие обстоятельства.

Риск, связанный с изменениями действующего законодательства.

Риск возникновения форс-мажорных обстоятельств, таких как природные катаклизмы и военные действия.

Стоимость объектов вложения средств и соответственно расчетная стоимость инвестиционного пая Фонда могут увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в Фонд. Заявления любых лиц об увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая могут расцениваться не иначе как предположения. Решение о покупке паев принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами, инвестиционной декларацией Фонда и оценки соответствующих рисков.

29. Управляющая компания:

1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими Фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;

2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению Фондом;

3) передает свои права и обязанности по договору доверительного управления Фондом

29. Управляющая компания:

1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими Фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;

2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению Фондом;

3) передает свои права и обязанности по договору доверительного управления Фондом

другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков, в случае принятия соответствующего решения общего собрания владельцев инвестиционных паев;

4) вправе провести дробление инвестиционных паев на условиях и в порядке, установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков;

5) вправе выдать дополнительные инвестиционные паи в порядке и сроки, предусмотренные настоящими Правилами;

**6) вправе принять решение о досрочном прекращении Фонда без решения общего собрания владельцев инвестиционных паев;**

7) вправе погасить за счет имущества, составляющего Фонд, задолженность, возникшую в результате использования Управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев.

другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков, в случае принятия соответствующего решения общего собрания владельцев инвестиционных паев;

4) вправе провести дробление инвестиционных паев на условиях и в порядке, установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков;

5) вправе выдать дополнительные инвестиционные паи в порядке и сроки, предусмотренные настоящими Правилами;

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.

30. Управляющая компания обязана:

1) осуществлять доверительное управление Фондом в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», другими федеральными законами, нормативными актами в сфере финансовых рынков и настоящими Правилами;

2) при осуществлении доверительного управления Фондом действовать разумно и добросовестно в интересах владельцев инвестиционных паев;

3) передавать имущество, составляющее Фонд, для учета и (или) хранения Специализированному депозитарию, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации, в том числе нормативными актами в сфере финансовых рынков, не предусмотрено иное;

4) передавать Специализированному депозитарию копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего Фонд, незамедлительно с момента их составления или получения;

5) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее 3 рабочих дней до даты составления указанного списка;

6) раскрывать отчеты, требования к которым устанавливаются Банком России.

30. Управляющая компания обязана:

1) осуществлять доверительное управление Фондом в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», другими федеральными законами, нормативными актами в сфере финансовых рынков и настоящими Правилами;

2) при осуществлении доверительного управления Фондом действовать разумно и добросовестно в интересах владельцев инвестиционных паев Фонда;

3) передавать имущество, составляющее Фонд, для учета и (или) хранения Специализированному депозитарию, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации, в том числе нормативными актами в сфере финансовых рынков, не предусмотрено иное;

4) передавать Специализированному депозитарию незамедлительно копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего Фонд незамедлительно с момента их составления или получения;

**5) передавать Специализированному депозитарию подлинные экземпляры документов, подтверждающих права на недвижимое имущество;**

**6) страховать здания, сооружения, помещения, составляющие Фонд, от рисков их утраты и повреждения, при этом:**

**минимальная страховая сумма должна составлять 50 (Пятьдесят) процентов оценочной стоимости страхового объекта недвижимого имущества на дату заключения договора страхования;**

**максимальный размер частичного освобождения страховщика от выплаты**

	<p><b>страхового возмещения (франшизы) составляет 1 процент страховой суммы;</b></p> <p><b>максимальный срок, в течение которого недвижимое имущество, составляющее Фонд, должно быть застраховано, составляет 10 дней с даты включения недвижимого имущества в состав имущества Фонда;</b></p> <p><b>максимальный срок, в течение которого в договор страхования должны быть внесены изменения (заключен новый договор страхования) в случае несоответствия страховой суммы, указанной в договоре, требованиям настоящих Правил вследствие увеличения оценочной стоимости недвижимого имущества, составляет 10 дней с даты увеличения оценочной стоимости недвижимого имущества.</b></p> <p><b>Управляющая компания вправе возложить обязанность, предусмотренную настоящим подпунктом, на арендатора недвижимого имущества;</b></p> <p><b>7) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее 3 рабочих дней до даты составления указанного списка;</b></p> <p><b>8) раскрывать отчеты, требования к которым устанавливаются Банком России.</b></p>
<p>33. Ограничения на совершение сделок, установленные подпунктом «и» подпункта 5 пункта 31 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки:</p> <p>1) совершаются с ценными бумагами, включенными в котировальные списки российских фондовых бирж;</p> <p><b>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;</b></p> <p><b>3) являются сделками по приобретению акций в хозяйственных обществах, которые на момент совершения сделок являлись зависимыми (дочерними) хозяйственными обществами Управляющей компании в силу приобретения последней указанных акций в имущество, составляющее активы Фонда.</b></p>	<p>33. Ограничения на совершение сделок, установленные подпунктом «и» подпункта 5 пункта 31 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки совершаются с ценными бумагами, включенными в котировальные списки российских фондовых бирж.</p>
<p>36. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей:</p> <p>1) долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее Фонд;</p> <p>2) право требовать от Управляющей компании надлежащего доверительного управления Фондом;</p>	<p>36. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей:</p> <p>1) долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее Фонд;</p> <p>2) право требовать от Управляющей компании надлежащего доверительного управления Фондом;</p>

3) право на участие в общем собрании владельцев инвестиционных паев;

4) право владельцев инвестиционных паев на получение дохода по инвестиционному паю.

Доход по инвестиционному паю выплачивается владельцам инвестиционных паев по итогам отчетного периода и рассчитывается по состоянию на последний рабочий день отчетного периода.

Под отчетным периодом понимается календарный год.

Выплата дохода по инвестиционному паю осуществляется в срок с 15 января по 15 февраля включительно года, следующего за отчетным периодом.

Промежуточные выплаты дохода по инвестиционному паю в течение отчетного периода не производятся.

Доход по одному инвестиционному паю определяется путем деления распределяемого дохода по инвестиционным паям на количество инвестиционных паев, указанное в реестре владельцев инвестиционных паев по состоянию на последний рабочий день отчетного периода.

Распределяемый доход по инвестиционному паю составляет 50 (Пятьдесят) процентов от положительной разницы между суммой фактически полученных на расчетные счета Фонда в отчетном периоде:

- процентов, начисленных на остатки по расчетным счетам, и по банковским вкладам;

- **дивидендов по акциям;**

- процентов по ценным бумагам, уменьшенных на величину процентов, уплаченных при приобретении (поступлении) данных ценных бумаг;

- положительной разницы между стоимостью продажи и приобретения (поступления) ценных бумаг за вычетом расходов, связанных с приобретением (поступлением) реализованных ценных бумаг и реализацией ценных бумаг;

и суммой начисленных в отчетном периоде за счет имущества Фонда расходов, связанных с доверительным управлением имуществом Фонда, указанных в пункте 114 настоящих Правил, а также начисленных за отчетный период вознаграждений, указанных в пункте 111 настоящих Правил,

но не более 70 (Семьдесят) процентов от суммы денежных средств, находящихся на расчетных и депозитных счетах Фонда, рассчитанной по состоянию на последний рабочий день отчетного периода.

Результаты переоценки стоимости активов Фонда при расчете дохода по инвестиционному паю не учитываются.

Доход по инвестиционному паю выплачивается владельцам инвестиционных паев

3) право на участие в общем собрании владельцев инвестиционных паев;

4) право владельцев инвестиционных паев на получение дохода по инвестиционному паю.

Доход по инвестиционному паю выплачивается владельцам инвестиционных паев по итогам отчетного периода и рассчитывается по состоянию на последний рабочий день отчетного периода.

Под отчетным периодом понимается календарный год.

Выплата дохода по инвестиционному паю осуществляется в срок с 15 января по 15 февраля включительно года, следующего за отчетным периодом.

Промежуточные выплаты дохода по инвестиционному паю в течение отчетного периода не производятся.

Доход по одному инвестиционному паю определяется путем деления распределяемого дохода по инвестиционным паям на количество инвестиционных паев, указанное в реестре владельцев инвестиционных паев по состоянию на последний рабочий день отчетного периода.

Распределяемый доход по инвестиционному паю составляет 50 (Пятьдесят) процентов от положительной разницы между суммой фактически полученных на расчетные счета Фонда в отчетном периоде:

- процентов, начисленных на остатки по расчетным счетам, и по банковским вкладам;

- процентов по ценным бумагам, уменьшенных на величину процентов, уплаченных при приобретении (поступлении) данных ценных бумаг;

- положительной разницы между стоимостью продажи и приобретения (поступления) ценных бумаг за вычетом расходов, связанных с приобретением (поступлением) реализованных ценных бумаг и реализацией ценных бумаг;

- **положительной разницы между стоимостью продажи и приобретения (поступления) объектов недвижимости, без учета НДС;**

- **положительной разницы между стоимостью продажи и приобретения (поступления) имущественных прав на недвижимое имущество, без учета НДС, имущественных прав по обязательствам из договоров участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества, заключенных в соответствии с Федеральным законом от 30.12.2004г. № 214-ФЗ «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации»;**

исходя из количества принадлежащих им инвестиционных паев на дату составления списка лиц, имеющих право на получение дохода по инвестиционному паю Фонда. Указанный список лиц составляется на основании данных реестра владельцев инвестиционных паев по состоянию на последний рабочий день отчетного периода.

Выплата дохода по инвестиционному паю осуществляется путем его перечисления на банковский счет, реквизиты которого указаны в реестре владельцев инвестиционных паев. В случае если сведения о реквизитах банковского счета для перечисления дохода не указаны или указаны неверные реквизиты банковского счета, выплата дохода по инвестиционному паю осуществляется не позднее 5 рабочих дней с даты получения Управляющей компанией необходимых сведений о реквизитах банковского счета для перечисления дохода;

5) право требовать от Управляющей компании погашения инвестиционного пая и выплаты в связи с этим денежной компенсации, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее Фонд, в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и настоящими Правилами;

6) право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления Фондом со всеми владельцами инвестиционных паев (прекращении Фонда) в размере, пропорциональном приходящейся на инвестиционный пай доле имущества, распределяемого среди владельцев инвестиционных паев.

**- дохода от сдачи объектов недвижимого имущества в аренду и (или) субаренду**

и суммой начисленных в отчетном периоде за счет имущества Фонда расходов, связанных с доверительным управлением имуществом Фонда, указанных в пункте 114 настоящих Правил, а также начисленных за отчетный период вознаграждений, указанных в пункте 111 настоящих Правил,

но не более 70 (Семьдесят) процентов от суммы денежных средств, находящихся на расчетных и депозитных счетах Фонда, рассчитанной по состоянию на последний рабочий день отчетного периода.

**Доход от сдачи объектов недвижимого имущества в аренду и (или) субаренду определяется как сумма денежных средств, поступивших на расчетные счета Фонда в соответствии с договорами аренды и (или) субаренды, за исключением суммы поступивших авансовых платежей и (или) обеспечительных депозитов по указанным договорам, уменьшенная на сумму НДС.**

Результаты переоценки стоимости активов Фонда при расчете дохода по инвестиционному паю не учитываются.

Доход по инвестиционному паю выплачивается владельцам инвестиционных паев исходя из количества принадлежащих им инвестиционных паев на дату составления списка лиц, имеющих право на получение дохода по инвестиционному паю Фонда. Указанный список лиц составляется на основании данных реестра владельцев инвестиционных паев по состоянию на последний рабочий день отчетного периода.

Выплата дохода по инвестиционному паю осуществляется путем его перечисления на банковский счет, реквизиты которого указаны в реестре владельцев инвестиционных паев. В случае если сведения о реквизитах банковского счета для перечисления дохода не указаны или указаны неверные реквизиты банковского счета, выплата дохода по инвестиционному паю осуществляется не позднее 5 рабочих дней с даты получения Управляющей компанией необходимых сведений о реквизитах банковского счета для перечисления дохода;

5) право требовать от Управляющей компании погашения инвестиционного пая и выплаты в связи с этим денежной компенсации, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее Фонд, в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и настоящими Правилами;

6) право на получение денежной компенсации при прекращении договора

	<p>доверительного управления Фондом со всеми владельцами инвестиционных паев (прекращении Фонда) в размере, пропорциональном приходящейся на инвестиционный пай доле имущества, распределяемого среди владельцев инвестиционных паев.</p>
<p>75. В оплату дополнительных инвестиционных паев передаются денежные средства и обыкновенные акции закрытых акционерных обществ (далее также – бездокументарные ценные бумаги).</p>	<p>75. В оплату дополнительных инвестиционных паев передаются денежные средства <b>и (или) недвижимое имущество, предусмотренное инвестиционной декларацией Фонда.</b></p>
<p>76. Выдача дополнительных инвестиционных паев осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере и (или) иного имущества стоимостью не менее 100 000 (Сто тысяч) рублей.</p>	<p>76. Выдача дополнительных инвестиционных паев осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере и (или) иного имущества стоимостью не менее 100 000 (Сто тысяч) рублей.</p> <p><b>Условие, предусмотренное настоящим пунктом, не распространяется на лиц, являющихся владельцами инвестиционных паев на дату принятия Управляющей компанией решения о выдаче дополнительных инвестиционных паев.</b></p>
<p>82. Порядок передачи имущества в оплату инвестиционных паев при формировании Фонда:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ денежные средства в оплату приобретаемых инвестиционных паев передаются для включения в имущество Фонда путем перечисления на банковский счет Фонда, открытый Управляющей компанией для учета денежных средств, составляющих имущество Фонда.</li> </ul> <p>Порядок передачи имущества в оплату инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования Фонда:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ денежные средства, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет, реквизиты которого указаны в сообщении о приеме заявок на приобретение инвестиционных паев;</li> <li>▪ бездокументарные ценные бумаги, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет депо, открытый в специализированном депозитарии. Реквизиты транзитного счета депо указываются в сообщении о приеме заявок на приобретение инвестиционных паев. При поступлении ценных бумаг на транзитный счет депо лицу, передавшему указанные ценные бумаги, открывается субсчет депо для учета его прав на эти ценные бумаги. Управляющая компания не несет ответственности за несвоевременный возврат бездокументарных ценных бумаг лицу, передавшему их в оплату инвестиционных паев, и невозможность осуществления указанным лицом прав по таким ценным бумагам, если это лицо</li> </ul>	<p>82. Порядок передачи имущества в оплату инвестиционных паев при формировании Фонда:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- денежные средства в оплату приобретаемых инвестиционных паев передаются для включения в имущество Фонда путем перечисления на банковский счет Фонда, открытый Управляющей компанией для учета денежных средств, составляющих имущество Фонда.</li> </ul> <p>Порядок передачи имущества в оплату инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования Фонда:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- денежные средства, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет, реквизиты которого указаны в сообщении о приеме заявок на приобретение инвестиционных паев;</li> <li>- <b>передача недвижимого имущества в оплату инвестиционных паев Фонда осуществляется по передаточному акту, подписываемому лицом, передающим недвижимое имущество в оплату инвестиционных паев, и Управляющей компанией.</b></li> </ul> <p><b>Передача недвижимого имущества в оплату инвестиционных паев осуществляется при условии государственной регистрации права на недвижимое имущество в соответствии с пунктом 2 статьи 15 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».</b></p> <p><b>Датой передачи недвижимого имущества является дата, указанная в</b></p>

<p>своевременно не уведомило управляющую компанию об изменении сведений, необходимых для возврата бездокументарных ценных бумаг или осуществления прав по таким ценным бумагам.</p> <p>Датой передачи бездокументарных ценных бумаг является дата их зачисления на транзитный счет депо, открытый Управляющей компанией в Специализированном депозитарии.</p>	<p><b>передаточном акте, предусмотренном в пятом абзаце настоящего пункта.</b></p>
<p>82.1. Стоимость ценных бумаг, не имеющих признаваемой котировки, определяется исходя из их оценочной стоимости, определенной Оценщиком, указанным в пункте 15 настоящих Правил, на дату не ранее 6 (Шести) месяцев до даты их передачи в оплату инвестиционных паев.</p>	<p>82.1. Стоимость <b>недвижимого имущества</b> определяется исходя из его оценочной стоимости, определенной Оценщиком, указанным в пункте 15 настоящих Правил, на дату не ранее 6 (Шести) месяцев до даты его передачи в оплату инвестиционных паев.</p>
<p>83.1. Срок оплаты инвестиционных паев при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев не может быть менее 2 (Двух) недель для передачи в оплату дополнительных инвестиционных паев иного имущества помимо денежных средств.</p> <p>Днем окончания (истечения) срока оплаты инвестиционных паев при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев также считается день, на который все имущество, указанное в заявках на приобретение инвестиционных паев, поданных лицами, имеющими такое преимущественное право, передано в оплату инвестиционных паев.</p>	<p>83.1. Срок оплаты инвестиционных паев при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев не может быть менее <b>3 (Трех) месяцев</b> для передачи в оплату дополнительных инвестиционных паев иного имущества помимо денежных средств.</p> <p>Днем окончания (истечения) срока оплаты инвестиционных паев при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев также считается день, на который все имущество, указанное в заявках на приобретение инвестиционных паев, поданных лицами, имеющими такое преимущественное право, передано в оплату инвестиционных паев.</p>
<p>85. При формировании Фонда возврат денежных средств, переданных в Фонд, осуществляется Управляющей компанией в случаях отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев или отказа от внесения приходной записи в реестре владельцев инвестиционных паев не позднее трех дней с даты отказа в приеме заявки или отказа от внесения приходной записи.</p> <p>После завершения (окончания) формирования Фонда возврат имущества в случаях, предусмотренных пунктом 84 настоящих Правил, осуществляется Управляющей компанией в следующие сроки:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>* <b>денежных средств и бездокументарных ценных бумаг</b> – в течение 5 рабочих дней с даты, когда Управляющая компания узнала или должна была узнать, что указанное имущество не может быть включено в состав Фонда, за исключением случая, предусмотренного пунктом 86 настоящих Правил.</li> </ul>	<p>85. При формировании Фонда возврат денежных средств, переданных в Фонд, осуществляется Управляющей компанией в случаях отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев или отказа от внесения приходной записи в реестре владельцев инвестиционных паев не позднее трех дней с даты отказа в приеме заявки или отказа от внесения приходной записи.</p> <p>После завершения (окончания) формирования Фонда возврат имущества в случае, предусмотренном пунктом 84 настоящих Правил, осуществляется Управляющей компанией в следующие сроки:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- денежные средства - в течение 5 рабочих дней с даты, когда Управляющая компания узнала или должна была узнать, что указанное имущество не может быть включено в состав Фонда, за исключением случая, предусмотренного пунктом 86 настоящих Правил;</li> <li>- <b>иное имущество</b> – в течение <b>3 месяцев с даты, когда Управляющая компания узнала</b></li> </ul>

	<p><b>или должна была узнать, что указанное имущество не может быть включено в состав Фонда.</b></p>
<p>86. После завершения (окончания) формирования Фонда возврат денежных средств осуществляется Управляющей компанией на банковский счет, указанный в заявке на приобретение инвестиционных паев. В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, возврат осуществляется на иной банковский счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим денежные средства в оплату инвестиционных паев, в течение 5 рабочих дней с даты представления соответствующих сведений. В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, или на иной банковский счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим денежные средства в оплату инвестиционных паев, Управляющая компания по истечении 3 месяцев с даты, когда она узнала или должна была узнать, что денежные средства не могут быть включены в состав Фонда, передает денежные средства, подлежащие возврату, в депозит нотариуса.</p> <p>Возврат бездокументарных ценных бумаг осуществляется Управляющей компанией на счет депо (лицевой счет в реестре владельцев именных ценных бумаг), указанный в заявке на приобретение инвестиционных паев. В случае невозможности осуществить возврат бездокументарных ценных бумаг на соответствующий счет, указанный в заявке, возврат осуществляется на иной счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим бездокументарные ценные бумаги в оплату инвестиционных паев, в течение 5 рабочих дней с даты представления соответствующих сведений. В случае невозможности осуществить возврат бездокументарных ценных бумаг на соответствующий счет, указанный в заявке, или на иной счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим указанные ценные бумаги в оплату инвестиционных паев, Управляющая компания по истечении 3 месяцев с даты, когда она узнала или должна была узнать, что бездокументарные ценные бумаги не могут быть включены в состав Фонда, передает бездокументарные ценные бумаги в депозит нотариуса.</p> <p>В случае возврата имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, полученные от этого имущества доходы подлежат возврату в</p>	<p>86. Возврат денежных средств осуществляется Управляющей компанией на банковский счет, указанный в заявке на приобретение инвестиционных паев. В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, возврат осуществляется на иной банковский счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим денежные средства в оплату инвестиционных паев, в течение 5 рабочих дней с даты представления соответствующих сведений. В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, или на иной банковский счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим денежные средства в оплату инвестиционных паев, Управляющая компания по истечении 3 месяцев с даты, когда она узнала или должна была узнать, что денежные средства не могут быть включены в состав Фонда, передает денежные средства, подлежащие возврату, в депозит нотариуса.</p> <p><b>При возврате имущества, за исключением денежных средств, Управляющая компания в срок не позднее 10 рабочих дней с даты, когда Управляющая компания узнала или должна была узнать, что указанное имущество не может быть включено в состав Фонда обязана уведомить лицо, передавшее такое имущество в оплату инвестиционных паев, о необходимости получения этого имущества, а также совершить все необходимые действия для возврата имущества.</b></p> <p>В случае возврата имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, полученные от этого имущества доходы подлежат возврату в порядке и сроки, которые предусмотрены пунктом 85 настоящих Правил и настоящим пунктом, а если доходы получены после возврата имущества, - не позднее 5 рабочих дней с даты их получения.</p>

<p>порядке и в сроки, которые предусмотрены пунктом 85 настоящих Правил и настоящим пунктом, а если доходы получены после возврата имущества, – не позднее 5 рабочих дней с даты их получения.</p>	
<p>89. Порядок включения имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, в состав Фонда при его формировании:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ переданные в Фонд денежные средства включаются в имущество Фонда с момента внесения приходной записи в реестре владельцев инвестиционных паев Фонда по лицевому счету лица, подавшего заявку на приобретение инвестиционных паев.</li> </ul> <p>Порядок и сроки включения имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, в состав Фонда после завершения (окончания) его формирования:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, включаются в состав Фонда в течение 3 рабочих дней с даты возникновения основания для их включения в состав Фонда. При этом денежные средства включаются в состав Фонда не ранее их зачисления на банковский счет, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением Фондом, и не позднее рабочего дня, следующего за днем такого зачисления;</li> <li>▪ бездокументарные ценные бумаги, переданные в оплату инвестиционных паев, включаются в состав Фонда в течение 3 рабочих дней с даты возникновения основания для их включения в состав Фонда. При этом бездокументарные ценные бумаги включаются в состав Фонда не ранее даты их зачисления на счет депо, открытый для учета прав на ценные бумаги, составляющие Фонд, и не позднее рабочего дня, следующего за этой датой.</li> </ul>	<p>89. Порядок включения имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, в состав Фонда при его формировании:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- переданные в Фонд денежные средства включаются в имущество Фонда с момента внесения приходной записи в реестре владельцев инвестиционных паев Фонда по лицевому счету лица, подавшего заявку на приобретение инвестиционных паев.</li> </ul> <p>Порядок и сроки включения имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, в состав Фонда после завершения (окончания) его формирования:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, включаются в состав Фонда в течение 3 рабочих дней с даты возникновения основания для их включения в состав Фонда. При этом денежные средства включаются в состав Фонда не ранее их зачисления на банковский счет, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом, и не позднее рабочего дня, следующего за днем такого зачисления;</li> <li>- <b>недвижимое имущество, переданное в оплату инвестиционных паев, включается в состав Фонда на основании распорядительной записки о включении имущества в состав Фонда в течение 3 рабочих дней с даты возникновения основания для его включения в состав Фонда. При этом указанное имущество включается в состав Фонда в дату, указанную в распорядительной записке Управляющей компании о включении имущества в состав Фонда.</b></li> </ul>
<p>114. За счет имущества, составляющего Фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) оплата услуг организаций по совершению сделок за счет имущества Фонда от имени этих организаций или от имени Управляющей компании;</li> <li>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</li> </ol>	<p>114. За счет имущества, составляющего Фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) оплата услуг организаций по совершению сделок за счет имущества Фонда от имени этих организаций или от имени Управляющей компании;</li> <li>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</li> </ol>

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, 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 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;

10) расходы, связанные с оплатой государственной пошлины при учреждении акционерных обществ, пропорционально приобретаемой доле в уставном капитале

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, 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 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;

10) расходы, связанные с подготовкой, созывом и проведением общих собраний владельцев инвестиционных паев, в том числе с раскрытием сообщений о созыве общего

акционерного общества;

11) расходы, связанные с оплатой государственной пошлины за рассмотрение ходатайств, предусмотренных антимонопольным законодательством Российской Федерации, в связи с совершением сделок с имуществом Фонда или сделок по приобретению имущества в состав Фонда;

12) расходы, связанные с подготовкой, созывом и проведением общих собраний владельцев инвестиционных паев, в том числе с раскрытием сообщений о созыве общего собрания, направлением сообщений об отказе в созыве общего собрания, направлением (вручением) бюллетеней для голосования и информации (материалов), предоставляемой лицам, включенным в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, а также расходы по аренде помещения для проведения такого собрания;

13) расходы, связанные с передачей прав и обязанностей новой управляющей компании по решению общего собрания владельцев инвестиционных паев.

Расходы, связанные с созывом и проведением общего собрания владельцев инвестиционных паев Специализированным депозитарием или владельцами инвестиционных паев, которые имеют право на созыв общего собрания, возмещаются за счет имущества, составляющего Фонд.

Управляющая компания не вправе возмещать из имущества, составляющего Фонд, расходы, понесенные ею за свой счет, за исключением возмещения сумм налогов, объектом которых является имущество, составляющее Фонд, и обязательных платежей, связанных с доверительным управлением имуществом Фонда, а также расходов, возмещение которых предусмотрено Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд, составляет 5 (Пять) процентов (включая налог на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, определяемом нормативными актами в сфере финансовых рынков.

собрания, направлением сообщений об отказе в созыве общего собрания, направлением (вручением) бюллетеней для голосования и информации (материалов), предоставляемой лицам, включенным в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, а также расходы по аренде помещения для проведения такого собрания;

11) расходы, связанные с передачей прав и обязанностей новой управляющей компании по решению общего собрания владельцев инвестиционных паев;

12) расходы, связанные с осуществлением государственной регистрации прав на недвижимое имущество, иных имущественных прав и сделок с ними;

13) расходы, связанные со страхованием недвижимого имущества Фонда;

14) расходы, связанные с содержанием (эксплуатацией) и охраной зданий, строений, сооружений и помещений, составляющих имущество Фонда, и поддержанием их в надлежащем состоянии;

15) расходы, связанные с содержанием и охраной зданий, строений, сооружений и помещений за период с момента их передачи по передаточному акту в состав имущества Фонда и до момента государственной регистрации права долевой собственности владельцев инвестиционных паев;

16) расходы, связанные с благоустройством земельного участка, составляющего имущество Фонда;

17) расходы, связанные с улучшением объектов недвижимого имущества, составляющих имущество Фонда, за исключением реконструкции объектов недвижимого имущества;

18) расходы, связанные с обследованием технического состояния объектов недвижимого имущества, составляющего Фонд;

19) расходы, связанные с рекламой подлежащих продаже или сдаче в аренду объектов недвижимости (имущественных прав), составляющих Фонд.

Расходы, связанные с созывом и проведением общего собрания владельцев инвестиционных паев Специализированным депозитарием или владельцами инвестиционных паев, которые имеют право на созыв общего собрания, возмещаются за счет имущества, составляющего Фонд.

Управляющая компания не вправе возмещать из имущества, составляющего Фонд, расходы, понесенные ею за свой счет, за исключением возмещения сумм налогов, объектом которых является имущество, составляющее Фонд, и обязательных платежей, связанных с доверительным управлением

	<p>имуществом Фонда, а также расходов, возмещение которых предусмотрено Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».</p> <p>Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением Фондом, составляет <b>10 (Десять) процентов</b> (включая НДС) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.</p>
<p>130. Фонд должен быть прекращен в случае, если:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) принята (приняты) заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев;</li> <li>2) принята заявка на погашение 75 и более процентов инвестиционных паев при отсутствии оснований для выдачи инвестиционных паев на дату окончания срока выплаты денежной компенсации;</li> <li>3) аннулирована (прекратила действие) лицензия Управляющей компании и в течение 3 месяцев со дня принятия решения об аннулировании (со дня прекращения действия) лицензии не вступили в силу вносимые в настоящие Правила изменения, связанные с передачей ее прав и обязанностей другой управляющей компании;</li> <li>4) аннулирована (прекратила действие) лицензия Специализированного депозитария и в течение 3 месяцев со дня принятия решения об аннулировании (со дня прекращения действия) лицензии Управляющей компанией не приняты меры по передаче другому специализированному депозитарию активов Фонда для их учета и хранения, а также по передаче документов, необходимых для осуществления деятельности нового специализированного депозитария;</li> <li>5) истек срок действия договора доверительного управления Фондом;</li> <li>6) <b>Управляющей компанией принято соответствующее решение;</b></li> <li>7) наступили иные основания, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».</li> </ol>	<p>130. Фонд должен быть прекращен в случае, если:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) принята (приняты) заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев;</li> <li>2) принята заявка на погашение 75 и более процентов инвестиционных паев при отсутствии оснований для выдачи инвестиционных паев на дату окончания срока выплаты денежной компенсации;</li> <li>3) аннулирована (прекратила действие) лицензия Управляющей компании и в течение 3 месяцев со дня принятия решения об аннулировании (со дня прекращения действия) лицензии не вступили в силу вносимые в настоящие Правила изменения, связанные с передачей ее прав и обязанностей другой управляющей компании;</li> <li>4) аннулирована (прекратила действие) лицензия Специализированного депозитария и в течение 3 месяцев со дня принятия решения об аннулировании (со дня прекращения действия) лицензии Управляющей компанией не приняты меры по передаче другому специализированному депозитарию активов Фонда для их учета и хранения, а также по передаче документов, необходимых для осуществления деятельности нового специализированного депозитария;</li> <li>5) истек срок действия договора доверительного управления Фондом;</li> <li>6) наступили иные основания, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».</li> </ol>

Генеральный директор  
ООО «УК «ОРЕОЛ»



Д.В. Сукманов

пронумеровано, скреплено  
печатью и подписью: 16  
*Сисманов Д.В.* / листа (ов)

Генеральный директор  
ООО «УК «ОРЕОН»

*Сисманов Д.В.*  
/Сисманов Д.В./

