УТВЕРЖДЕНЫ

Общим собранием владельцев инвестиционных паев Закрытого паевого инвестиционного фонда

недвижимости «Москва - Ритейл»

Протокол №1 от 22.09.2011,

Внеочередным общим собранием участников ООО «Управляющая компания

«Финам Менеджмент»

Протокол №16/2011 от 27.10.2011

Изменения и дополнения в

Правила доверительного управления

Закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости «Москва - Ритейл»

**под управлением Общества с ограниченной ответственностью**

**«Управляющая компания «Финам Менеджмент»**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № п.п | Старая редакция | Новая редакция |
| 1. | 16. Полн**ое** фирменн**ое** наименован**ие** юридическ**ого** лиц**а**, осуществляющ**его** оценку имущества, составляющего Фонд - Общество с ограниченной ответственностью «ФТ-групп» (далее - Оценщик). | 16. Полн**ые** фирменн**ые** наименован**ия** юридическ**их** лиц, осуществляющ**их** оценку имущества, составляющего Фонд (далее именуемые **совместно – Оценщики, по отдельности –** Оценщик):  **16.1.** Общество с ограниченной ответственностью «ФТ-групп»;  **16.2. Общество с ограниченной ответственностью «Оценка Бизнеса и Консалтинг».** |
| 2. | 17. Место нахождения Оценщик**а** - 119180, г. Москва, ул. Большая Полянка, д. 28, стр. 4. | 17. Место нахождения Оценщик**ов:**  **17.1. Место нахождения Общества с ограниченной ответственностью «ФТ-групп» −** 119180, г. Москва, ул. Большая Полянка, д. 28, стр. 4**;**  **17.2. Место нахождения Общества с ограниченной ответственностью «Оценка Бизнеса и Консалтинг» − Российская Федерация, 125212, г.Москва, ул.Адмирала Макарова, д.8 стр.1.** |
| 3. | 31. Управляющая компания не вправе:  1) распоряжаться имуществом, составляющим Фонд, без предварительного согласия Специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на торгах фондовой биржи или иного организатора торговли на рынке ценных бумаг;  2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, а также иным имуществом, переданным в оплату инвестиционных паев, без предварительного согласия Специализированного депозитария;  3) использовать имущество, составляющее Фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением Фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц;  4) взимать проценты за пользование денежными средствами Управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев в случае недостаточности денежных средств, составляющих Фонд;  5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:  а) сделки по приобретению за счет имущества, составляющего Фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, инвестиционной декларацией Фонда;  б) сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего Фонд;  в) сделки, в результате которых Управляющей компанией принимается обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет Фонд, за исключением сделок, совершаемых на торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг при условии осуществления клиринга по таким сделкам;  г) сделки по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав Фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;  д) договоры займа или кредитные договоры, возврат денежных средств по которым осуществляется за счет имущества Фонда, за исключением случаев получения денежных средств для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих Фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего Фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать 20 процентов стоимости чистых активов Фонда, а срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать шесть месяцев;  е) сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества Фонда;  ж) сделки по приобретению в состав Фонда имущества, находящегося у Управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, и имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором Управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;  з) сделки по отчуждению имущества, составляющего Фонд, в состав имущества, находящегося у Управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором Управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;  и) сделки по приобретению в состав Фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками Управляющей компании, их основными и преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами Управляющей компании, а также Специализированным депозитарием, Аудитором, Регистратором;  к) сделки по приобретению в состав Фонда имущества, принадлежащего Управляющей компании, ее участникам, основным и преобладающим хозяйственным обществам ее участников, ее дочерним и зависимым обществам, либо по отчуждению имущества, составляющего Фонд, указанным лицам;  л) сделки по приобретению в состав Фонда имущества у Специализированного депозитария, Оценщик**а**, Аудитора, с которыми Управляющей компанией заключены договоры, и владельцев инвестиционных паев либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев выдачи инвестиционных паев владельцам инвестиционных паев, и оплаты расходов, указанных в пункте 118 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;  м) сделки по передаче имущества, составляющего Фонд, в пользование владельцам инвестиционных паев;  н) сделки по приобретению в состав Фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) Управляющей компанией, а также акционерным инвестиционным фондом, активы которого находятся в доверительном управлении Управляющей компании или функции единоличного исполнительного органа которого осуществляет Управляющая компания. | 31. Управляющая компания не вправе:  1) распоряжаться имуществом, составляющим Фонд, без предварительного согласия Специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на торгах фондовой биржи или иного организатора торговли на рынке ценных бумаг;  2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, а также иным имуществом, переданным в оплату инвестиционных паев, без предварительного согласия Специализированного депозитария;  3) использовать имущество, составляющее Фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением Фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц;  4) взимать проценты за пользование денежными средствами Управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев в случае недостаточности денежных средств, составляющих Фонд;  5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:  а) сделки по приобретению за счет имущества, составляющего Фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, инвестиционной декларацией Фонда;  б) сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего Фонд;  в) сделки, в результате которых Управляющей компанией принимается обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет Фонд, за исключением сделок, совершаемых на торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг при условии осуществления клиринга по таким сделкам;  г) сделки по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав Фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;  д) договоры займа или кредитные договоры, возврат денежных средств по которым осуществляется за счет имущества Фонда, за исключением случаев получения денежных средств для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих Фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего Фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать 20 процентов стоимости чистых активов Фонда, а срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать шесть месяцев;  е) сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества Фонда;  ж) сделки по приобретению в состав Фонда имущества, находящегося у Управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, и имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором Управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;  з) сделки по отчуждению имущества, составляющего Фонд, в состав имущества, находящегося у Управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором Управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;  и) сделки по приобретению в состав Фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками Управляющей компании, их основными и преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами Управляющей компании, а также Специализированным депозитарием, Аудитором, Регистратором;  к) сделки по приобретению в состав Фонда имущества, принадлежащего Управляющей компании, ее участникам, основным и преобладающим хозяйственным обществам ее участников, ее дочерним и зависимым обществам, либо по отчуждению имущества, составляющего Фонд, указанным лицам;  л) сделки по приобретению в состав Фонда имущества у Специализированного депозитария, Оценщик**ов**, Аудитора, с которыми Управляющей компанией заключены договоры, и владельцев инвестиционных паев либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев выдачи инвестиционных паев владельцам инвестиционных паев, и оплаты расходов, указанных в пункте 118 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;  м) сделки по передаче имущества, составляющего Фонд, в пользование владельцам инвестиционных паев;  н) сделки по приобретению в состав Фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) Управляющей компанией, а также акционерным инвестиционным фондом, активы которого находятся в доверительном управлении Управляющей компании или функции единоличного исполнительного органа которого осуществляет Управляющая компания. |
| 4. | 36. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей:  1) долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее Фонд;  2) право требовать от Управляющей компании надлежащего доверительного управления Фондом;  3) право на участие в общем собрании владельцев инвестиционных паев;  4) право владельца инвестиционных паев на получение дохода по инвестиционному паю (далее по тексту – «Доход»).  Порядок определения владельцев инвестиционных паев, которым будет выплачен Доход: Доход выплачивается владельцам инвестиционных паев, исходя из количества принадлежащих им инвестиционных паев, на дату составления списка лиц, имеющих право на получение Дохода. Указанный список лиц, имеющих право на получение Дохода, составляется на основании данных реестра владельцев инвестиционных паев по состоянию на последний рабочий день Отчетного периода.  Для целей настоящего пункта под Отчетным периодом понимается промежуток времени:  **- с 01 января по 31 марта;**  **- с 01 апреля по 30 июня;**  **- с 01 июля по 30 сентября;**  **- с 01 октября по 31 декабря.**  Порядок расчета Дохода:  Доход за каждый Отчетный период составляет 100 % (сто процентов) от положительной разницы между суммой фактически полученных в отчетный период в состав имущества Фонда:   * дивидендов по акциям; * процентного дохода по банковским вкладам и долговым инструментам; * доходов от продажи объектов недвижимости, составлявших имущество Фонда; * доходов от продажи ценных бумаг, составлявших имущество Фонда; * доходов от сдачи недвижимого имущества в аренду и (или) субаренду;   и суммой начисленных в Отчетном периоде вознаграждений согласно пункту 115 Правил, начисленных и/или оплаченных в отчетном периоде расходов, предусмотренных пунктом 118 настоящих Правил, а также процентов, начисленных и/или выплаченных по условиям договоров займа или кредитным договорам, возврат денежных средств по которым осуществляется за счет имущества Фонда, в случаях получения денежных средств для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих Фонд.  Процентный доход по долговым инструментам определяется как разница сумм фактически полученного купонного (процентного) дохода и купонного (процентного) дохода, уплаченного при приобретении долговых инструментов.  Доход от продажи объектов недвижимого имущества определяется как положительная разница между суммой денежных средств, фактически поступивших от реализации недвижимого имущества за минусом сумм налога на добавленную стоимость, и фактическими затратами на приобретение недвижимого имущества.  Доход от продажи ценных бумаг определяется как положительная разница между суммой денежных средств, поступивших от реализации ценных бумаг, и фактическими затратами на их приобретение и реализацию.  Доход от сдачи недвижимого имущества в аренду и (или) субаренду определяется как сумма денежных средств, полученная от арендаторов и (или) субарендаторов по договорам аренды (субаренды), заключенным в отношении объектов недвижимого имущества, составляющего Фонд за минусом сумм налога на добавленную стоимость.  Датой возникновения обязательств по выплате дохода признается **3 (третий)** рабочий день после окончания отчетного периода.  Выплата дохода владельцам инвестиционных паев, имеющим право на получение Дохода, осуществляется путем безналичного перечисления денежных средств на банковский счет, указанный в реестре владельцев Инвестиционных паев. Выплата Дохода осуществляется в течение 45 (сорока пяти) дней с даты возникновения обязательств по выплате дохода владельцам инвестиционных паев.  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;  **5)** 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. | 36. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей:  1) долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее Фонд;  2) право требовать от Управляющей компании надлежащего доверительного управления Фондом;  3) право на участие в общем собрании владельцев инвестиционных паев;  4) право владельца инвестиционных паев на получение дохода по инвестиционному паю (далее по тексту – «Доход»).  Порядок определения владельцев инвестиционных паев, которым будет выплачен Доход: Доход выплачивается владельцам инвестиционных паев, исходя из количества принадлежащих им инвестиционных паев, на дату составления списка лиц, имеющих право на получение Дохода. Указанный список лиц, имеющих право на получение Дохода, составляется на основании данных реестра владельцев инвестиционных паев по состоянию на последний рабочий день Отчетного периода.  Для целей настоящего пункта под Отчетным периодом понимается промежуток времени **в один календарный месяц.**  Порядок расчета Дохода:  Доход за каждый Отчетный период составляет 100 % (сто процентов) от положительной разницы между суммой фактически полученных в отчетный период в состав имущества Фонда:   * дивидендов по акциям; * процентного дохода по банковским вкладам и долговым инструментам; * доходов от продажи объектов недвижимости, составлявших имущество Фонда; * доходов от продажи ценных бумаг, составлявших имущество Фонда; * доходов от сдачи недвижимого имущества в аренду и (или) субаренду;   и суммой начисленных в Отчетном периоде вознаграждений согласно пункту 115 Правил, начисленных и/или оплаченных в отчетном периоде расходов, предусмотренных пунктом 118 настоящих Правил, а также процентов, начисленных и/или выплаченных по условиям договоров займа или кредитным договорам, возврат денежных средств по которым осуществляется за счет имущества Фонда, в случаях получения денежных средств для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих Фонд.  Процентный доход по долговым инструментам определяется как разница сумм фактически полученного купонного (процентного) дохода и купонного (процентного) дохода, уплаченного при приобретении долговых инструментов.  Доход от продажи объектов недвижимого имущества определяется как положительная разница между суммой денежных средств, фактически поступивших от реализации недвижимого имущества за минусом сумм налога на добавленную стоимость, и фактическими затратами на приобретение недвижимого имущества.  Доход от продажи ценных бумаг определяется как положительная разница между суммой денежных средств, поступивших от реализации ценных бумаг, и фактическими затратами на их приобретение и реализацию.  Доход от сдачи недвижимого имущества в аренду и (или) субаренду определяется как сумма денежных средств, полученная от арендаторов и (или) субарендаторов по договорам аренды (субаренды), заключенным в отношении объектов недвижимого имущества, составляющего Фонд за минусом сумм налога на добавленную стоимость.  Датой возникновения обязательств по выплате дохода признается **5 (пятый)** рабочий день после окончания отчетного периода.  Выплата дохода владельцам инвестиционных паев, имеющим право на получение Дохода, осуществляется путем безналичного перечисления денежных средств на банковский счет, указанный в реестре владельцев Инвестиционных паев. Выплата Дохода осуществляется в течение 45 (сорока пяти) дней с даты возникновения обязательств по выплате дохода владельцам инвестиционных паев.  **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. |
| 5. | 45. Общее собрание владельцев инвестиционных паев принимает решения по вопросам:  1) утверждения изменений, которые вносятся в настоящие Правила, связанных:   * с изменением инвестиционной декларации Фонда, за исключением случаев, когда такие изменения обусловлены изменениями нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, которыми устанавливаются дополнительные ограничения состава и структуры активов паевых инвестиционных фондов; * с увеличением размера вознаграждения Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора, Оценщик**а** и Аудитора; * с расширением перечня расходов Управляющей компании, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд; * с введением скидок в связи с погашением инвестиционных паев или увеличением их размеров; * с изменением типа Фонда; * с определением количества дополнительных инвестиционных паев; * с изменением категории Фонда; * с установлением или исключением права владельцев инвестиционных паев на получение дохода от доверительного управления Фондом; * с изменением порядка определения размера дохода от доверительного управления Фондом, распределяемого между владельцами инвестиционных паев; * с увеличением максимального размера расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд; * с изменением срока действия договора доверительного управления Фондом; * с увеличением размера вознаграждения лица, осуществляющего прекращение Фонда; * с изменением количества голосов, необходимых для принятия решения Общим собранием;   2) передачи прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании;  3) досрочного прекращения или продления срока действия договора доверительного управления фондом. | 45. Общее собрание владельцев инвестиционных паев принимает решения по вопросам:  1) утверждения изменений, которые вносятся в настоящие Правила, связанных:   * с изменением инвестиционной декларации Фонда, за исключением случаев, когда такие изменения обусловлены изменениями нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, которыми устанавливаются дополнительные ограничения состава и структуры активов паевых инвестиционных фондов; * с увеличением размера вознаграждения Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора, Оценщик**ов** и Аудитора; * с расширением перечня расходов Управляющей компании, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд; * с введением скидок в связи с погашением инвестиционных паев или увеличением их размеров; * с изменением типа Фонда; * с определением количества дополнительных инвестиционных паев; * с изменением категории Фонда; * с установлением или исключением права владельцев инвестиционных паев на получение дохода от доверительного управления Фондом; * с изменением порядка определения размера дохода от доверительного управления Фондом, распределяемого между владельцами инвестиционных паев; * с увеличением максимального размера расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд; * с изменением срока действия договора доверительного управления Фондом; * с увеличением размера вознаграждения лица, осуществляющего прекращение Фонда; * с изменением количества голосов, необходимых для принятия решения Общим собранием;   2) передачи прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании;  3) досрочного прекращения или продления срока действия договора доверительного управления фондом. |
| 6. | 85. Оценка имущества, передаваемого в оплату инвестиционных паев, оценка которого в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, осуществляется **о**ценщиком, указанным в пункте 16 правил Фонда.  Недвижимое имущество передается в Фонд по оценочной стоимости, определенной **о**ценщиком на дату не ранее 6 (шести) месяцев до даты их внесения для включения в Фонд. | 85. Оценка имущества, передаваемого в оплату инвестиционных паев, оценка которого в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, осуществляется **О**ценщиком, указанным в пункте 16**.1 или 16.2** правил Фонда.  Недвижимое имущество передается в Фонд по оценочной стоимости, определенной **О**ценщиком на дату не ранее 6 (шести) месяцев до даты их внесения для включения в Фонд. |
| 7. | 115. За счет имущества, составляющего фонд, выплачиваются вознаграждения управляющей компании в размере 1 090 000 (один миллион девяносто тысяч) рублей в год (с учетом налога на добавленную стоимость), а также специализированному депозитарию, регистратору, аудитору и **о**ценщик**у** в размере не более 0,5 % процента в год (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда. Общий размер вознаграждения лицам, указанным в настоящем пункте, не должен превышать 10 (десять)% среднегодовой стоимости чистых активов Фонда. | 115. За счет имущества, составляющего фонд, выплачиваются вознаграждения управляющей компании в размере 1 090 000 (один миллион девяносто тысяч) рублей в год (с учетом налога на добавленную стоимость), а также специализированному депозитарию, регистратору, аудитору и **О**ценщик**ам** в размере не более 0,5 % процента в год (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда. Общий размер вознаграждения лицам, указанным в настоящем пункте, не должен превышать 10 (десять)% среднегодовой стоимости чистых активов Фонда. |
| 8. | 117. Вознаграждение Специализированному депозитарию, Регистратору, Аудитору и Оценщик**у** выплачивается в срок, предусмотренный в договорах между ними и Управляющей компанией. | 117. Вознаграждение Специализированному депозитарию, Регистратору, Аудитору и Оценщик**ам** выплачивается в срок, предусмотренный в договорах между ними и Управляющей компанией. |
| 9. | XI. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ, СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОГО ДЕПОЗИТАРИЯ, РЕГИСТРАТОРА И ОЦЕНЩИК**А** | XI. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ, СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОГО ДЕПОЗИТАРИЯ, РЕГИСТРАТОРА И ОЦЕНЩИК**ОВ** |
| 10. | 136. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение Фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» составляет 3 (Три) процента суммы денежных средств, составляющих Фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества, за вычетом:  1) размера задолженности перед кредиторами, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего Фонд;  2) размера вознаграждений Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора, Аудитора и Оценщик**а**, начисленных им на день возникновения основания прекращения Фонда;  3) сумм, предназначенных для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, заявки которых на погашение инвестиционных паев были приняты до дня возникновения основания прекращения Фонда. | 136. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение Фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» составляет 3 (Три) процента суммы денежных средств, составляющих Фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества, за вычетом:  1) размера задолженности перед кредиторами, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего Фонд;  2) размера вознаграждений Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора, Аудитора и Оценщик**ов**, начисленных им на день возникновения основания прекращения Фонда;  3) сумм, предназначенных для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, заявки которых на погашение инвестиционных паев были приняты до дня возникновения основания прекращения Фонда. |
| 11. | 141. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу по истечении одного месяца со дня раскрытия сообщения о регистрации таких изменений федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг, если они связаны:  1) с изменением инвестиционной декларации Фонда;  2) с увеличением размера вознаграждения Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора, Аудитора и Оценщик**а**;  3) с увеличением расходов и (или) расширением перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд;  4) с введением скидок в связи с погашением инвестиционных паев или увеличением их размеров;  5) с иными изменениями, предусмотренными нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. | 141. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу по истечении одного месяца со дня раскрытия сообщения о регистрации таких изменений федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг, если они связаны:  1) с изменением инвестиционной декларации Фонда;  2) с увеличением размера вознаграждения Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора, Аудитора и Оценщик**ов**;  3) с увеличением расходов и (или) расширением перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд;  4) с введением скидок в связи с погашением инвестиционных паев или увеличением их размеров;  5) с иными изменениями, предусмотренными нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. |
| 12. | 142. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня их регистрации федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг, если они касаются:  1) изменения наименований Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора, Аудитора и Оценщика, а также иных сведений об указанных лицах;  2) количества выданных инвестиционных паев;  3) уменьшения размера вознаграждения Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора, Аудитора и Оценщик**а**, а также уменьшения размера и (или) сокращения перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд;  4) отмены скидок (надбавок) или уменьшения их размеров;  5) иных положений, предусмотренных нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. | 142. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня их регистрации федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг, если они касаются:  1) изменения наименований Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора, Аудитора и Оценщика, а также иных сведений об указанных лицах;  2) количества выданных инвестиционных паев;  3) уменьшения размера вознаграждения Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора, Аудитора и Оценщик**ов**, а также уменьшения размера и (или) сокращения перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд;  4) отмены скидок (надбавок) или уменьшения их размеров;  5) иных положений, предусмотренных нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. |

Генеральный директор

ООО «Управляющая компания

«Финам Менеджмент» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/А.С. Шульга/