

**Изменения и дополнения в
Правила доверительного управления
открытым паевым инвестиционным фондом смешанных
инвестиций
«КапиталЪ - Сбалансированный»
(Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы
ФСФР России 10 сентября 2004 г. за №0259-74113501)**

№ п.	Старая редакция	Новая редакция
14.	14. Полное фирменное наименование аудитора фонда (далее – аудитор): Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская компания «Мариллион».	14. Полное фирменное наименование аудитора фонда (далее – аудитор): Общество с ограниченной ответственностью «Консультационно-аудиторская фирма «Деловая Перспектива».
15.	15. Место нахождения аудитора: 119180, г. Москва, ул. Большая Полянка, д. 7/10, стр. 1.	15. Место нахождения аудитора: 127006, г. Москва, ул. Малая Дмитровка, д. 3.
23.1.	<p>23.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:</p> <ul style="list-style-type: none"> • денежные средства, в том числе иностранная валюта, на счетах и во вкладах в кредитных организациях; • полностью оплаченные обыкновенные и привилегированные акции российских открытых акционерных обществ; • полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ; • обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи открытых и (или) интервальных и (или) закрытых паевых инвестиционных фондов, за исключением инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов фондов; • паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным паям (акциям) код CFI имеет следующие значения: первая буква - значение "E", вторая буква - значение "U", третья буква - значение "O", пятая буква - значение "S"; • долговые инструменты; • российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом; 	<p>23.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:</p> <ul style="list-style-type: none"> • денежные средства, в том числе иностранная валюта, на счетах и во вкладах в кредитных организациях; • полностью оплаченные обыкновенные и привилегированные акции российских открытых акционерных обществ; • полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ; • обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи открытых и (или) интервальных и (или) закрытых паевых инвестиционных фондов, за исключением инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов фондов; • паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, 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 23.3. настоящих Правил, - значение "С", пятая буква - значение "S"; • долговые инструменты; • российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом;

23.3.	<p>23.3. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги могут входить в состав активов фонда, если они допущены к торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг.</p> <p>Ценные бумаги иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых организаций могут входить в состав активов фонда при условии, что информация о заявках на покупку и/или продажу указанных ценных бумаг размещается информационными агентствами Блумберг (Bloomberg Generic Mid/Last) или Ройтерс (Reuters), либо такие ценные бумаги обращаются на организованном рынке ценных бумаг.</p> <p>В состав активов фонда могут входить акции иностранных акционерных обществ, облигации иностранных коммерческих организаций, иностранные депозитарные расписки, если указанные ценные бумаги прошли процедуру листинга на одной из следующих фондовых бирж:</p> <p>Американская фондовая биржа (American Stock Exchange);</p> <p>Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange);</p> <p>Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris);</p> <p>Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ";</p> <p>Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange);</p> <p>Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges);</p> <p>Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana);</p> <p>Корейская биржа (Korea Exchange);</p> <p>Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);</p> <p>Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);</p> <p>Насдак (Nasdaq);</p> <p>Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);</p> <p>Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);</p>	<p>23.3. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги могут входить в состав активов фонда, если они допущены к торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг.</p> <p>Ценные бумаги иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых организаций могут входить в состав активов фонда при условии, что информация о заявках на покупку и/или продажу указанных ценных бумаг размещается информационными агентствами Блумберг (Bloomberg) или Томсон Рейтерс (Thompson Reuters), либо такие ценные бумаги обращаются на организованном рынке ценных бумаг.</p> <p>В состав активов фонда могут входить акции иностранных акционерных обществ, облигации иностранных коммерческих организаций, иностранные депозитарные расписки, если указанные ценные бумаги прошли процедуру листинга на одной из следующих фондовых бирж:</p> <p>Американская фондовая биржа (American Stock Exchange);</p> <p>Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange);</p> <p>Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris);</p> <p>Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ";</p> <p>Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange);</p> <p>Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges);</p> <p>Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana);</p> <p>Корейская биржа (Korea Exchange);</p> <p>Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);</p> <p>Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);</p> <p>Насдак (Nasdaq);</p> <p>Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);</p> <p>Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);</p>
-------	---	---

	<p>Открытое акционерное общество "Фондовая биржа "Российская Торговая Система";</p> <p>Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group);</p> <p>Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group);</p> <p>Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange);</p> <p>Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange).</p> <p>Требования настоящего пункта не распространяются ценные бумаги, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не предназначены для публичного обращения.</p>	<p>Открытое акционерное общество "Фондовая биржа "Российская Торговая Система";</p> <p>Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group);</p> <p>Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group);</p> <p>Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange);</p> <p>Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange).</p> <p>Требования настоящего пункта не распространяются на ценные бумаги, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не предназначены для публичного обращения.</p>
23.4.	<p>23.4. Лица, обязанные по:</p> <ul style="list-style-type: none"> - государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов, акциям российских акционерных обществ, акциям акционерных инвестиционных фондов, облигациям российских хозяйственных обществ, российским депозитарным распискам, должны быть зарегистрированы в Российской Федерации; - акциям иностранных акционерных обществ, облигациям иностранных эмитентов, иностранным депозитарным распискам, паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, 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 по борьбе с отмыванием денег (ФАТФ). <p>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 	<p>23.4. Лица, обязанные по:</p> <ul style="list-style-type: none"> - государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов, акциям российских акционерных обществ, акциям акционерных инвестиционных фондов, облигациям российских хозяйственных обществ, российским депозитарным распискам, должны быть зарегистрированы в Российской Федерации; - акциям иностранных акционерных обществ, облигациям иностранных эмитентов, иностранным депозитарным распискам, паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, 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 по борьбе с отмыванием денег (ФАТФ). <p>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

<p>государственной власти;</p> <ul style="list-style-type: none"> - органы местного самоуправления; - международные финансовые организации; - российские юридические лица; - иностранные юридические лица. <p>Ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть как допущены, так и не допущены к торгам организаторов торговли на рынке ценных бумаг.</p> <p>Ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть как включены, так и не включены в котировальные списки фондовых бирж.</p> <p>В состав активов фонда могут входить как обыкновенные, так и привилегированные акции.</p> <p>В состав активов фонда могут входить обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи открытых и (или) интервальных и (или) закрытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к следующим категориям:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) фонд денежного рынка; 2) фонд облигаций; 3) фонд акций; 4) фонд смешанных инвестиций; 5) фонд прямых инвестиций; 6) фонд особо рискованных (венчурных) инвестиций; 7) рентный фонд; 8) фонд недвижимости; 9) ипотечный фонд; 10) индексный фонд; 11) кредитный фонд; 12) фонд товарного рынка; 13) хедж-фонд. <p>Под неликвидной ценной бумагой в целях настоящих Правил понимается ценная бумага, которая в соответствии с законодательством Российской Федерации или личным законом иностранного эмитента ограничена в обороте или на текущий день не соответствует ни одному из следующих критериев:</p> <ol style="list-style-type: none"> а) ценная бумага включена в котировальные списки "А" или "Б" российской фондовой биржи; б) объем торгов по ценной бумаге за предыдущий календарный месяц на 	<p>государственной власти;</p> <ul style="list-style-type: none"> - органы местного самоуправления; - международные финансовые организации; - российские юридические лица; - иностранные юридические лица. <p>Ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть как допущены, так и не допущены к торгам организаторов торговли на рынке ценных бумаг.</p> <p>Ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть как включены, так и не включены в котировальные списки фондовых бирж.</p> <p>В состав активов фонда могут входить как обыкновенные, так и привилегированные акции.</p> <p>В состав активов фонда могут входить обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи открытых и (или) интервальных и (или) закрытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к следующим категориям:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) фонд денежного рынка; 2) фонд облигаций; 3) фонд акций; 4) фонд смешанных инвестиций; 5) фонд прямых инвестиций; 6) фонд особо рискованных (венчурных) инвестиций; 7) рентный фонд; 8) фонд недвижимости; 9) ипотечный фонд; 10) индексный фонд; 11) кредитный фонд; 12) фонд товарного рынка; 13) хедж-фонд. <p>Под неликвидной ценной бумагой в целях настоящих Правил понимается ценная бумага, которая на текущий день не соответствует ни одному из следующих критериев:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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 настоящем пункте Правил, превышает 5 миллионов долларов США для акций, за исключением акций
--	---

	<p>одной из иностранных фондовых бирж, указанных в настоящем пункте 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;</p> <p>в) ценная бумага имеет признаваемую котировку российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, на торговый день, предшествующий текущему дню;</p> <p>г) ценная бумага удостоверяет право ее владельца не реже чем один раз в 14 дней требовать от лица, обязанного по этой ценной бумаге, ее погашения и выплаты денежных средств, в срок, не превышающий 30 дней с даты направления соответствующего требования.</p>	<p>иностранных инвестиционных фондов, и 1 миллион долларов США для облигаций, акций (паев) иностранных инвестиционных фондов и депозитарных расписок;</p> <p>в) ценная бумага имеет признаваемую котировку российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, на торговый день, предшествующий текущему дню;</p> <p>г) ценная бумага удостоверяет право ее владельца не реже чем один раз в 14 дней требовать от лица, обязанного по этой ценной бумаге, ее погашения и выплаты денежных средств, в срок, не превышающий 30 дней с даты направления соответствующего требования;</p> <p>д) на торговый день, предшествующий текущему дню, в информационной системе Блумберг (Bloomberg) были одновременно выставлены заявки на покупку и на продажу ценных бумаг как минимум тремя дилерами. При этом наибольшая из цен, указанных в заявках на покупку ценных бумаг, отклоняется от наименьшей из цен, указанных в заявках на их продажу, не более чем на 5 процентов;</p> <p>е) на торговый день, предшествующий текущему дню, в информационной системе Томсон Рейтерс (Thompson Reuters) были одновременно выставлены заявки на покупку и на продажу ценных бумаг как минимум тремя дилерами, при этом композитная цена на покупку ценных бумаг (Thompson Reuters Composite bid) отклоняется от композитной цены на продажу ценных бумаг (Thompson Reuters Composite ask) не более чем на 5 процентов.</p>
24.	<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 фонда;</p> <p>2) не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного</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 фонда;</p> <p>2) не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного</p>

<p>квартала суммарная оценочная стоимость ценных бумаг должна составлять не менее 70 процентов стоимости активов фонда. При этом рабочим днем в целях настоящих Правил считается день, который не признается в соответствии с законодательством Российской Федерации выходным и (или) нерабочим праздничным днем;</p> <p>3) оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента может составлять не более 15 процентов стоимости активов фонда;</p> <p>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 15 процентов стоимости активов фонда;</p> <p>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;</p> <p>6) оценочная стоимость ценных бумаг, которые в соответствии с законодательством Российской Федерации предназначены для квалифицированных инвесторов или личным законом иностранного эмитента не предусмотрены для публичного обращения, может составлять не более 5 процентов стоимости активов фонда;</p> <p>7) 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;</p> <p>8) оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг может составлять не более 10 процентов стоимости активов фонда.</p> <p>Требование подпункта 3 настоящего пункта не распространяется на государственные ценные бумаги</p>	<p>квартала суммарная оценочная стоимость ценных бумаг должна составлять не менее 70 процентов стоимости активов фонда. При этом рабочим днем в целях настоящих Правил считается день, который не признается в соответствии с законодательством Российской Федерации выходным и (или) нерабочим праздничным днем;</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 15 процентов стоимости активов фонда;</p> <p>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 50 процентов стоимости активов фонда;</p> <p>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;</p> <p>6) оценочная стоимость ценных бумаг, которые в соответствии с законодательством Российской Федерации предназначены для квалифицированных инвесторов или личным законом иностранного эмитента не предусмотрены для публичного обращения, может составлять не более 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;</p> <p>7) оценочная стоимость иностранных ценных бумаг, не допущенных к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг, может составлять не более</p>
--	--

	<p>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).</p> <p>Требования, установленные настоящим пунктом, применяются к структуре активов фонда до даты возникновения основания прекращения фонда.</p>	<p>70 процентов стоимости активов фонда;</p> <p>8) оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг может составлять не более 10 процентов стоимости активов фонда.</p> <p>Требование подпункта 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).</p> <p>Требование подпункта 3 настоящего пункта в части, касающейся ограничения на ценные бумаги одного эмитента, не распространяется на российские и иностранные депозитарные расписки.</p> <p>Требование подпункта 6 настоящего пункта не распространяется на иностранные ценные бумаги, специально выпущенные для обращения в ином иностранном государстве и прошедшие процедуру листинга хотя бы на одной из фондовых бирж, указанных в пункте 23.3. настоящих Правил.</p> <p>Требования, установленные настоящим пунктом, применяются к структуре активов фонда до даты возникновения основания прекращения фонда.</p>
56.	<p>56. 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"> - 10 000 (десять тысяч) рублей – при первом приобретении инвестиционных паев фонда; - 1 000 (одна тысяча) рублей - для владельцев инвестиционных паев фонда. 	<p>56. 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"> - 10 000 (десять тысяч) рублей – при первом приобретении инвестиционных паев фонда; - 1 000 (одна тысяча) рублей - для лиц, имеющих или ранее имевших инвестиционные паи фонда на лицевом

<p>инвестиционных паев фонда агенту в срок более 180 (Ста восьмидесяти) дней, но менее или равный 365 (Тремстам шестидесяти пяти) дням со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении, скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость одного инвестиционного пая, составляет 0,5 (Ноль целых пять десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) от расчетной стоимости одного инвестиционного пая.</p> <p>При подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда агенту в срок более 365 (Трехсот шестидесяти пяти) дней со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении, скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость одного инвестиционного пая, не взимается.</p> <p>При подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда управляющей компании или агенту номинальным держателем скидка не устанавливается.</p> <p>При подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда управляющей компании или агенту доверительным управляющим скидка не устанавливается.</p>	<p>срок более 180 (Ста восьмидесяти) дней, но менее или равный 365 (Тремстам шестидесяти пяти) дням со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи, скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость одного инвестиционного пая, составляет 0,5 (Ноль целых пять десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) от расчетной стоимости одного инвестиционного пая.</p> <p>При подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда агенту в срок более 365 (Трехсот шестидесяти пяти) дней со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи, скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость одного инвестиционного пая, не взимается.</p> <p>При подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда управляющей компании или агенту номинальным держателем скидка не устанавливается.</p> <p>При подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда управляющей компании или агенту доверительным управляющим скидка не устанавливается.</p>
---	--

Генеральный директор
 ЗАО «КапиталЪ Управление активами»

_____ Е.Ю. Зайцев