

**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
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 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</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 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, <b>предназначенных для квалифицированных инвесторов, которые выпущены (выданы) в соответствии с законодательством Российской Федерации, и иностранных</b></p>

<p>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 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 &amp; 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>	<p><b>ценных бумаг, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не могут быть предложены неограниченному кругу лиц</b>, 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 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 &amp; 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</p>
---	--

		возникновения основания прекращения фонда.
69.	<p>69. Прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется каждый рабочий день.</p> <p>Прием заявок на погашение инвестиционных паев может осуществляться в нерабочие дни, согласно расписанию работы пунктов приема заявок управляющей компании, информация о работе которых предоставляется управляющей компанией и агентами по телефону или раскрывается иным способом.</p>	<p>69. Прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется каждый рабочий день.</p> <p>Прием заявок на погашение инвестиционных паев может осуществляться в нерабочие дни, согласно расписанию работы пунктов приема заявок управляющей компании <b>и агентов</b>, информация о работе которых предоставляется управляющей компанией и агентами по телефону или раскрывается иным способом.</p>
83.	<p>83. Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «КапиталЪ-Облигации» <b>под управлением ЗАО «КапиталЪ Управление активами»;</b></li> <li>• Открытого паевого инвестиционного фонда акций «КапиталЪ-Акции» <b>под управлением ЗАО «КапиталЪ Управление активами»;</b></li> <li>• Открытого паевого инвестиционного фонда акций «КапиталЪ-Перспективные вложения» <b>под управлением ЗАО «КапиталЪ Управление активами».</b></li> </ul>	<p>83. Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «КапиталЪ-Облигации»;</li> <li>• Открытого паевого инвестиционного фонда акций «КапиталЪ-Энергетический»;</li> <li>• Открытого паевого инвестиционного фонда акций «КапиталЪ-Перспективные вложения».</li> </ul>
97.	<p>97. За счет имущества, составляющего фонд, выплачиваются вознаграждения управляющей компании в размере 3,5 (Три целых пять десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг (включая налог на добавленную стоимость), а также специализированному депозитарию, регистратору, аудитору в размере не более 1,5 (Одна целая пять десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа</p>	<p>97. За счет имущества, составляющего фонд, выплачиваются вознаграждения управляющей компании в размере 3,5 (Три целых пять десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг (включая налог на добавленную стоимость), а также специализированному депозитарию, регистратору, аудитору в размере не более <b>0,8 (Ноль целых восемь десятых)</b> процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа</p>

	исполнительной власти по рынку ценных бумаг (включая налог на добавленную стоимость).	исполнительной власти по рынку ценных бумаг (включая налог на добавленную стоимость).
101.	101. Расходы, не предусмотренные пунктом 100 настоящих Правил, а также вознаграждения в части превышения размеров, указанных в пункте 97 настоящих Правил, или 5 (Пять) процентов (включая налог на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, выплачиваются управляющей компанией за счет своих собственных средств.	101. Расходы, не предусмотренные пунктом 100 настоящих Правил, а также вознаграждения в части превышения размеров, указанных в пункте 97 настоящих Правил, или <b>4,3 (Четыре целых три десятых)</b> процента (включая налог на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, выплачиваются управляющей компанией за счет своих собственных средств.

Генеральный директор  
 ЗАО «КапиталЪ Управление активами»

\_\_\_\_\_ Е.Ю. Зайцев