

**УТВЕРЖДЕНЫ**  
**Приказом Генерального директора**  
**ООО "Северо-западная управляющая компания"**  
**№2017/10 от 19.06.2017г.**

Генеральный директор  
ООО "Северо-западная управляющая компания"

\_\_\_\_\_ О.В. Грачева

**ИЗМЕНЕНИЯ № 015**  
**В ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ**  
**Открытым паевым инвестиционным фондом акций**  
**«Северо-западный – Фонд акций»**

Санкт-Петербург  
2017 год

№ п/п	Старая редакция	Новая редакция
1.	1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее - фонд): Открытый паевой инвестиционный фонд акций «Северо-западный – Фонд акций».	1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее - фонд): Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Северо-западный – Фонд акций».
2.	2. Краткое название фонда: ОПИФ акций «Северо-западный – Фонд акций».	2. Краткое название фонда: ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Северо-западный – Фонд акций».
3	5. Место нахождения управляющей компании: 197342, Российская Федерация, Санкт-Петербург, наб. Черной речки, д.41.	5. Место нахождения управляющей компании: 197342, Российская Федерация, Санкт-Петербург, наб. Черной речки, д.41 лит. В, помещение 70Н, кабинет 357.
4.	<p>22. Объекты инвестирования, их состав и описание.</p> <p>22.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) денежные средства, в том числе иностранную валюту, на счетах и во вкладах в кредитных организациях;</li> <li>2) полностью оплаченные акции российских открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов (далее - акции открытых акционерных обществ);</li> <li>3) полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ;</li> <li>4) долговые инструменты;</li> <li>5) акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи закрытых, открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов акций и индексных фондов, если расчет индекса осуществляется только по акциям;</li> <li>6) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, проспектом которых предусмотрено, что не менее 80 процентов активов указанных фондов инвестируется в ценные бумаги, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента относятся к акциям, 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 22.3 настоящих Правил, - значение «C», пятая буква - значение "S";</li> </ol>	<p>22. Объекты инвестирования, их состав и описание.</p> <p>22.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в следующие активы:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики (далее - иностранные государства) и включенных в перечень иностранных бирж, утвержденный Указанием Банка России от 28 января 2016 года N 3949-У "Об утверждении перечня иностранных бирж, прохождение процедуры листинга на которых является обязательным условием для принятия российской биржей решения о допуске ценных бумаг иностранных эмитентов к организованным торгам, а также условием для непроведения организациями, осуществляющими операции с денежными средствами или иным имуществом, идентификации бенефициарных владельцев иностранных организаций, чьи ценные бумаги прошли процедуру листинга на таких биржах";</li> <li>2) инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов рыночных финансовых инструментов;</li> <li>3) денежные средства в рублях и в</li> </ol>

<p>7) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом.</p> <p>22.2. В целях настоящих Правил под долговыми инструментами понимаются:</p> <p>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);</p> <p>б) биржевые облигации российских хозяйственных обществ;</p> <p>в) государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;</p> <p>г) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций (далее вместе - облигации иностранных эмитентов), если по ним предусмотрен возврат суммы основного долга в полном объеме и присвоенный облигациям код CFI имеет следующие значения: первая буква - значение "D", вторая буква - значение "Y", "B", "C", "T";</p> <p>д) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом.</p> <p>22.3. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги могут входить в состав активов фонда только, если они допущены к торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг.</p> <p>Ценные бумаги иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых организаций могут входить в состав активов фонда при условии, что информация о заявках на покупку и/или продажу указанных ценных бумаг размещается информационными агентствами Блумберг (Bloomberg) или Томсон Рейтерс (Thompson Reuters), либо такие ценные бумаги обращаются на организованном рынке ценных бумаг.</p> <p>В состав активов фонда могут входить акции иностранных акционерных обществ, паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, облигации иностранных</p>	<p>иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных юридических лицах, признанных банками по законодательству иностранных государств, на территории которых они зарегистрированы (далее - иностранные банки), депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств, государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств, требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу (далее - инструменты денежного рынка);</p> <p>4) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении указанных активов;</p> <p>5) иные активы, включаемые в состав активов инвестиционного фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим инвестиционный фонд.</p> <p>22.2. Денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках могут входить в состав активов фонда только при условии, что в случае досрочного расторжения указанного договора российская кредитная организация или иностранный банк обязана (обязан) вернуть сумму вклада (депозита, остатка на счете) и проценты по нему в срок, не превышающий семь рабочих дней.</p> <p>22.3. Активами, предусмотренными подпунктом 1 пункта 22.1. настоящих Правил, могут являться:</p> <p>а) акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов;</p> <p>б) облигации российских юридических лиц;</p> <p>в) ценные бумаги административно-территориального образования иностранного государства;</p> <p>г) государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации;</p> <p>д) муниципальные ценные бумаги;</p> <p>е) акции иностранных акционерных обществ;</p> <p>ж) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций;</p> <p>з) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги,</p>
--	--

<p>коммерческих организаций, иностранные депозитарные расписки, если указанные ценные бумаги прошли процедуру листинга на одной из следующих фондовых бирж:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Американская фондовая биржа (American Stock Exchange);</li> <li>2) Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange);</li> <li>3) Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris);</li> <li>4) Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ";</li> <li>5) Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange);</li> <li>6) Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges);</li> <li>7) Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana);</li> <li>8) Корейская биржа (Korea Exchange);</li> <li>9) Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);</li> <li>10) Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);</li> <li>11) Насдак (Nasdaq);</li> <li>12) Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);</li> <li>13) Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);</li> <li>14) Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group);</li> <li>15) Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group);</li> <li>16) Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange);</li> <li>17) Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange).</li> </ol> <p>Указанное требование не распространяется на ценные бумаги, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не предназначены для публичного обращения и на паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого типа.</p> <p>22.4. Лица, обязанные по:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, акциям российских открытых акционерных обществ, облигациям российских хозяйственных обществ, акциям акционерных инвестиционных фондов и инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов, российским депозитарным распискам, должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;</li> <li>- акциям иностранных акционерных</li> </ul>	<p>предусмотренные подпунктами «а» - «ж» настоящего пункта.</p> <p>В состав активов фонда могут входить как обыкновенные, так и привилегированные акции.</p> <p>Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ российские органы государственной власти;</li> <li>▪ иностранные органы государственной власти;</li> <li>▪ органы местного самоуправления;</li> <li>▪ международные финансовые организации;</li> <li>▪ российские юридические лица;</li> <li>▪ иностранные юридические лица.</li> </ul> <p>Лица, обязанные по:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- депозитным сертификатам российских кредитных организаций, государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, акциям российских акционерных обществ, облигациям российских юридических лиц, инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов, российским депозитарным распискам, должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;</li> <li>- акциям иностранных акционерных обществ, облигациям иностранных эмитентов и международных финансовых организаций, иностранным депозитарным распискам, ценным бумагам административно-территориального образования иностранного государства, должны быть зарегистрированы в государствах, в том числе, но не ограничиваясь, являющихся членами Организации Объединенных Наций (ООН), и (или) Содружества независимых государств, и (или) Европейского Союза (ЕС), и (или) Всемирной торговой организации (ВТО), и (или) Совета по сотрудничеству стран Персидского залива, и (или) Африканского союза, и (или) Группы разработки финансовых мер по борьбе с отмыванием денег (ФАТФ), а также в государствах Тайвань, Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии</li> </ul>
---	---

<p>обществ, паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, облигациям иностранных эмитентов, иностранным депозитарным распискам, должны быть зарегистрированы в Соединенных Штатах Америки, Соединенном Королевстве Великобритании, и Северной Ирландии, Федеративной Республике Германия, Республике Кипр и (или) в государствах, являющихся членами Европейского Союза и (или) Группы разработки финансовых мер по борьбе с отмыванием денег (ФАТФ).</p> <p>Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- российские органы государственной власти;</li> <li>- иностранные органы государственной власти;</li> <li>- органы местного самоуправления;</li> <li>- международные финансовые организации;</li> <li>- российские юридические лица;</li> <li>- иностранные юридические лица.</li> </ul> <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>Под неликвидной ценной бумагой в целях настоящих Правил понимается ценная бумага, которая на текущий день не соответствует ни одному из следующих критериев:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>а) ценная бумага включена в котировальные списки "А" или "Б" российской фондовой биржи;</li> <li>б) объем торгов по ценной бумаге за предыдущий календарный месяц на одной из иностранных фондовых бирж, указанных в пункте 22.3. настоящих Правил, превышает 5 миллионов долларов США для акций, за исключением акций иностранных инвестиционных фондов, и 1 миллион долларов США для облигаций, акций (паев) иностранных инвестиционных фондов и депозитарных расписок;</li> <li>в) ценная бумага имеет признаваемую котировку российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, на торговый день, предшествующий текущему</li> </ul>	<p>(включая его заморские территории и коронные владения, в том числе, но не ограничиваясь: Бермуды, Британские Виргинские острова, Каймановы острова, Гибралтар, Теркс и Кайкос, Остров Мэн, Гернси, Джерси), Китайская Народная Республика (включая специальный административный район Гонконг);</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- депозитным сертификатам иностранных банков иностранных государств, государственным ценным бумагам иностранных государств, должны быть зарегистрированы в иностранных государствах, указанных в пункте 22.1. настоящих Правил.</li> </ul> <p>23. Структура активов фонда:</p> <p>23.1. Доля стоимости инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее трех месяцев, облигаций с фиксированным купонным доходом, рейтинг долгосрочной кредитоспособности выпуска (при отсутствии рейтинга выпуска - рейтинг эмитента) которых по классификации хотя бы одного из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, отличается от рейтинга в соответствующей валюте страны - эмитента валюты, в которой номинированы указанные облигации (для облигаций, номинированных в валюте государств - членов валютного союза, - от максимального рейтинга среди государств - членов валютного союза), не более чем на одну ступень, ценных бумаг, входящих в расчет фондовых индексов, указанных в Приложении к Указанию Банка России от «05» сентября 2016 г. № 4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов», от стоимости чистых активов фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>1) пять процентов;</li> <li>2) величину чистого месячного оттока инвестиционных паев, являющуюся минимальной из шести наибольших величин чистых месячных оттоков инвестиционных паев за последние 36 календарных месяцев (данное требование применяется, в случае если с даты завершения (окончания) формирования фонда прошло 36 календарных месяцев и более). Величина чистого месячного оттока инвестиционных</li> </ul>
---	--

<p>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> <p>23. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) денежные средства, находящиеся во вкладах в одной кредитной организации, могут составлять не более 25 процентов стоимости активов;</li> <li>2) оценочная стоимость долговых инструментов может составлять не более 40 процентов стоимости активов;</li> <li>3) не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного квартала оценочная стоимость акций российских акционерных обществ, инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, акций иностранных акционерных обществ, паев (акций) иностранных инвестиционных фондов, а также российских и иностранных депозитарных расписок на акции должна составлять не менее 50 процентов стоимости активов. При этом рабочим днем в целях настоящих Правил считается день, который не признается в соответствии с законодательством Российской Федерации выходным и (или) нерабочим праздничным днем;</li> <li>4) оценочная стоимость ценных бумаг</li> </ol>	<p>паев определяется как отношение в процентах разности количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены расходные записи в результате их погашения или обмена, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи или обмена, за календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца.</p> <p>Для целей настоящего подпункта настоящих Правил учитываются денежные средства, распоряжение которыми не ограничено на основании решения органа государственной власти, на которые не установлено обременение, ценные бумаги, права по продаже или иной передаче по договору которых не ограничены.</p> <p>Для целей настоящего подпункта настоящих Правил используется рейтинг долгосрочной кредитоспособности в той же валюте (национальной и (или) иностранной), в какой предполагается осуществление выплат по указанным ценным бумагам согласно решению о выпуске таких ценных бумаг.</p> <p>23.2. Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если соответствующее юридическое лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), требования к этому юридическому лицу выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу (если соответствующее юридическое лицо является кредитной организацией), права требования к такому юридическому лицу, возникающие в результате приобретения (отчуждения) ценных бумаг, а также возникающие на основании договора на брокерское обслуживание с таким юридическим лицом, в совокупности не должны превышать 15 процентов стоимости активов фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.</p>
---	---

<p>одного эмитента и оценочная стоимость российских и иностранных депозитарных расписок на указанные ценные бумаги, за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации, ценных бумаг иностранных государств и международных финансовых организаций, если эмитенту таких ценных бумаг присвоен рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня "BBB-" по классификации рейтинговых агентств "Фитч Рейтингс" (Fitch-Ratings) или "Стандарт энд Пурс" (Standard &amp; Poor's) либо не ниже уровня "Baa3" по классификации рейтингового агентства "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service), может составлять не более 15 процентов стоимости активов фонда. Требование настоящего подпункта в части, касающейся ограничения на ценные бумаги одного эмитента, не распространяется на российские и иностранные депозитарные расписки;</p> <p>5) оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов и (или) акций акционерных инвестиционных фондов и (или) паев (акций) иностранных инвестиционных фондов может составлять не более 40 процентов стоимости активов;</p> <p>6) 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>7) оценочная стоимость ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, которые выпущены (выданы) в соответствии с законодательством Российской Федерации, и иностранных ценных бумаг, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не могут быть предложены неограниченному кругу лиц, может составлять не более 10 процентов стоимости активов, а в случае если такие ценные бумаги в соответствии с настоящими Правилами являются неликвидными ценными бумагами - не более 5 процентов стоимости активов. Требование настоящего подпункта не распространяется на иностранные ценные бумаги, специально выпущенные для обращения в ином иностранном</p>	<p>Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации (административно-территориального образования иностранного государства), муниципального образования, государственных ценных бумаг одного иностранного государства не должна превышать 15 процентов стоимости активов фонда.</p> <p>В целях настоящего подпункта российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки.</p> <p>В целях настоящего подпункта ценные бумаги инвестиционных фондов рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда. Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не предоставляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов фонда (без учета требования, установленного абзацем первым настоящего подпункта), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными (розничными) инвесторами (неограниченным кругом лиц) и исходя из требований, предъявляемых к деятельности инвестиционного фонда, или документов, регулирующих инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларации, проспекта эмиссии, правил доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда.</p> <p>В целях расчета ограничения, указанного в абзаце первом настоящего подпункта настоящих Правил, в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, составляющей фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев фонда на момент расчета ограничения. При этом общая сумма денежных средств, которая не учитывается при расчете указанного</p>
--	--

	<p>государстве и прошедшие процедуру листинга хотя бы на одной из фондовых бирж, указанных в пункте 22.3 настоящих Правил;</p> <p>8) оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг может составлять не более 10 процентов стоимости активов фонда;</p> <p>9) оценочная стоимость иностранных ценных бумаг, не допущенных к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг, может составлять не более 70 процентов стоимости активов.</p> <p>Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.</p>	<p>ограничения, в отношении всех денежных средств в рублях и в иностранной валюте на всех счетах, составляющих фонд, не может превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев на момент расчета ограничения.</p> <p>Размер принятых обязательств по поставке активов по сделкам, дата исполнения которых не ранее 3 рабочих дней с даты заключения сделки и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ, в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов фонда.</p> <p>На дату заключения договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 3 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в предыдущем абзаце, с учетом заключенных ранее сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ, не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.</p> <p>Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.</p>
5.	<p>26. Управляющая компания:</p> <p>1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;</p> <p>2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом;</p> <p>3) передает свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков;</p> <p>4) вправе принять решение о прекращении фонда;</p> <p>5) вправе погасить за счет имущества, составляющего фонд, задолженность, возникшую в результате использования управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных</p>	<p>26. Управляющая компания:</p> <p>1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;</p> <p>2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом;</p> <p>3) передает свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков;</p> <p>4) вправе принять решение о прекращении фонда;</p> <p>5) вправе погасить за счет имущества, составляющего фонд, задолженность, возникшую в результате использования управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных</p>



	<p>паев или для проведения операции обмена инвестиционных паев.</p>	<p>паев или для проведения операции обмена инвестиционных паев;  <b>б) вправе после завершения окончания формирования фонда принять решение об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда;</b>  <b>7) вправе принять решение об обмене инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда после завершения его формирования на инвестиционные паи.</b></p>
6.	<p>47. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев:  Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 1 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок инвестором или его уполномоченным представителем.  Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 2 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.  Заявки на приобретение инвестиционных паев могут направляться посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на адрес управляющей компании: 197342, Российская Федерация, Санкт-Петербург, наб. Черной речки дом 41, ООО «Северо-западная управляющая компания». При этом подпись на заявке должна быть удостоверена нотариально.  Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении, считается дата и время получения почтового отправления управляющей компанией.  В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими правилами, мотивированный отказ направляется управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в анкете зарегистрированного лица, а в случаях отсутствия адреса в анкете или отсутствия самой анкеты, на обратный почтовый адрес,</p>	<p>47. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев:  Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 1 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок инвестором или его уполномоченным представителем.  Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 2 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.  Заявки на приобретение инвестиционных паев могут направляться посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на адрес управляющей компании: 197342, Российская Федерация, Санкт-Петербург, наб. Черной речки дом 41 лит. В, помещение 70Н, кабинет 357, ООО «Северо-западная управляющая компания». При этом подпись на заявке должна быть удостоверена нотариально.  Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении, считается дата и время получения почтового отправления управляющей компанией.  В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими правилами, мотивированный отказ направляется управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в анкете зарегистрированного лица, а в случаях отсутствия адреса в анкете или отсутствия самой анкеты, на обратный</p>

	указанный на почтовом отправлении. Заявки на приобретение инвестиционных паев, направленные электронной почтой, факсом или курьером, не принимаются.	почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении. Заявки на приобретение инвестиционных паев, направленные электронной почтой, факсом или курьером, не принимаются.
7.	49. В приеме заявок на приобретение инвестиционных паев отказывается в следующих случаях: 1) несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, установленных настоящими Правилами; 2) отсутствие надлежаще оформленных документов, необходимых для открытия в реестре владельцев инвестиционных паев лицевого счета, на который должны быть зачислены приобретаемые инвестиционные паи, если такой счет не открыт; 3) приобретение инвестиционного пая лицом, которое в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах" не может быть владельцем инвестиционных паев; 4) принятие управляющей компанией решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев; 5) введение Банком России запрета на проведение операций по выдаче инвестиционных паев и (или) приему заявок на приобретение инвестиционных паев; 6) несоблюдение правил приобретения инвестиционных паев; 7) возникновение основания для прекращения фонда; 8) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».	49. В приеме заявок на приобретение инвестиционных паев отказывается в следующих случаях: 1) несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, установленных настоящими Правилами; 2) отсутствие надлежаще оформленных документов, необходимых для открытия в реестре владельцев инвестиционных паев лицевого счета, на который должны быть зачислены приобретаемые инвестиционные паи, если такой счет не открыт; 3) приобретение инвестиционного пая лицом, которое в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» не может быть владельцем инвестиционных паев; 4) принятие управляющей компанией решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев; 5) введение Банком России запрета на проведение операций по выдаче инвестиционных паев и (или) приему заявок на приобретение инвестиционных паев; 6) несоблюдение правил приобретения инвестиционных паев; <b>7) приостановление приема заявок в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда;</b> <b>8) приостановление приема заявок в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи;</b> 9) возникновение основания для прекращения фонда; 10) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».
8.	67. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявки на погашение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, предусмотренные приложением к настоящим Правилам.	67. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявки на погашение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, предусмотренные приложением к настоящим Правилам.

	<p>Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в следующем порядке:</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 3 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 4 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев могут направляться посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на адрес управляющей компании: 197342, Российская Федерация, Санкт-Петербург, наб. Черной речки дом 41, ООО «Северо-западная управляющая компания». При этом подпись на заявке должна быть удостоверена нотариально.</p> <p>Датой и временем приема заявки на погашение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении, считается дата и время получения почтового отправления Управляющей компанией.</p> <p>В случае отказа в приеме заявки на погашение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в реестре владельцев инвестиционных паев.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, направленные электронной почтой, факсом или курьером, не принимаются.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете, открытом номинальному держателю, подаются этим номинальным держателем.</p>	<p>Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в следующем порядке:</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 3 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 4 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев могут направляться посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на адрес управляющей компании: 197342, Российская Федерация, Санкт-Петербург, наб. Черной речки дом 41 лит. В, помещение 70Н, кабинет 357, ООО «Северо-западная управляющая компания». При этом подпись на заявке должна быть удостоверена нотариально.</p> <p>Датой и временем приема заявки на погашение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении, считается дата и время получения почтового отправления управляющей компанией.</p> <p>В случае отказа в приеме заявки на погашение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в реестре владельцев инвестиционных паев.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, направленные электронной почтой, факсом или курьером, не принимаются.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете, открытом номинальному держателю, подаются этим номинальным держателем.</p>
9.	<p>71. В приеме заявок на погашение инвестиционных паев отказывается в следующих случаях:</p> <p>1) несоблюдение порядка подачи заявок, установленного настоящими Правилами;</p>	<p>71. В приеме заявок на погашение инвестиционных паев отказывается в следующих случаях:</p> <p>1) несоблюдение порядка подачи заявок, установленного настоящими Правилами;</p>

	<p>2) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев;</p> <p>3) введение Банком России запрета на проведение операций по погашению инвестиционных паев и (или) принятию заявок на погашение инвестиционных паев;</p> <p>4) возникновение основания для прекращения фонда;</p> <p>5) подача заявки на погашение инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования фонда.</p>	<p>2) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев;</p> <p>3) введение Банком России запрета на проведение операций по погашению инвестиционных паев и (или) принятию заявок на погашение инвестиционных паев;</p> <p>4) возникновение основания для прекращения фонда;</p> <p>5) подача заявки на погашение инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования фонда;</p> <p><b>6) приостановление приема заявок, в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда;</b></p> <p><b>7) приостановление приема заявок, в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи.</b></p>
10.		<p>VI(1). Обмен инвестиционных паев на основании решения управляющей компании</p> <p>80(1). Обмен инвестиционных паев на основании решения управляющей компании осуществляется без заявления владельцами инвестиционных паев требований об их обмене путем конвертации инвестиционных паев в инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда (далее - фонд, к которому осуществляется присоединение).</p> <p>Решение об обмене инвестиционных паев на инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение, не может быть принято управляющей компанией в случае, если право управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим фонд (какой-либо частью такого имущества), ограничено в соответствии с требованиями нормативных правовых актов, решениями федеральных органов исполнительной власти или решением суда.</p> <p>Управляющая компания отменяет указанное решение, если в период после принятия управляющей компанией такого решения и до приостановления приема заявок на приобретение, погашение и обмен</p>

		<p>инвестиционных паев, указанного в пункте 80(3) настоящих Правил, право управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим фонд (какой-либо частью такого имущества), было ограничено в соответствии с требованиями нормативных правовых актов, решениями федеральных органов исполнительной власти или решением суда.</p> <p>Информацию об отмене указанного решения управляющая компания раскрывает в соответствии с пунктом 105 настоящих Правил.</p> <p>80(2). Обмен инвестиционных паев на основании решения управляющей компании может осуществляться только при условии раскрытия управляющей компанией информации о принятии соответствующего решения.</p> <p>80(3). Прием заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, а также заявок на обмен инвестиционных паев иных паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи приостанавливается по истечении 30 дней со дня раскрытия управляющей компанией информации о принятии решения, предусмотренного пунктом 80(1) настоящих Правил.</p> <p>80(4). Управляющая компания обязана не позднее 3 рабочих дней со дня, следующего за днем приостановления приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, указанного в пункте 80(3) настоящих Правил, осуществить объединение имущества, составляющего фонд, и имущества, составляющего фонд, к которому осуществляется присоединение.</p> <p>В случае если в течение указанного срока право управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим фонд (какой-либо частью такого имущества), было ограничено в соответствии с требованиями нормативных правовых актов, решениями федеральных органов исполнительной власти или решением суда, управляющая компания не вправе объединять имущество фонда с имуществом фонда, к которому осуществляется присоединение, до дня снятия указанного ограничения. При этом течение указанного срока приостанавливается до дня снятия такого ограничения.</p> <p>После окончания объединения имущества фонда и имущества фонда, к которому осуществляется присоединение,</p>
--	--	---

		<p>обязанности, возникшие в связи с доверительным управлением имуществом фонда, подлежат исполнению за счет имущества фонда, к которому осуществляется присоединение.</p> <p>80(5). Конвертация инвестиционных паев в инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение, производится при условии завершения объединения имущества, указанного в пункте 80(4) настоящих Правил, в течение одного рабочего дня, следующего за днем завершения указанного объединения имущества.</p> <p>Договор доверительного управления фондом прекращается после конвертации всех инвестиционных паев в инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение.</p> <p>VI(2). Обмен на инвестиционные паи на основании решения управляющей компании</p> <p>80(6). Обмен на инвестиционные паи на основании решения управляющей компании осуществляется путем конвертации в них инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда (далее - присоединяемый фонд).</p> <p>По истечении 30 дней со дня раскрытия управляющей компанией информации о принятии решения об обмене инвестиционных паев присоединяемого фонда на инвестиционные паи приостанавливается прием заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев до дня конвертации инвестиционных паев присоединяемого фонда в инвестиционные паи.</p> <p>Управляющая компания обязана отменить указанное решение, если в период после принятия управляющей компанией такого решения и до приостановления приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, указанного в настоящем пункте, право управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим присоединяемый фонд (какой-либо частью такого имущества), было ограничено в соответствии с требованиями нормативных правовых актов, решениями федеральных органов исполнительной власти или решением суда.</p> <p>Управляющая компания обязана раскрыть информацию об отмене указанного решения в соответствии с пунктом 105</p>
--	--	---

		<p>настоящих Правил.</p> <p>Приходные записи по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев при обмене на инвестиционные паи вносятся в день внесения расходных записей по лицевым счетам в реестре владельцев конвертируемых инвестиционных паев присоединяемого фонда.</p> <p>После окончания объединения имущества фонда и имущества присоединяемого фонда обязанности, возникшие в связи с доверительным управлением имуществом присоединяемого фонда, подлежат исполнению за счет имущества фонда.</p> <p>80(7). Количество инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация, определяется исходя из коэффициента конвертации, который определяется как отношение расчетной стоимости инвестиционного пая присоединяемого фонда к расчетной стоимости инвестиционного пая, на день приостановления приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев в соответствии с пунктом 80(6) настоящих Правил.</p>
11.	<p>82. Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи</p> <p>Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Северо-западный - Фонд облигаций»;</p> <p>Открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Северо-западный».</p>	<p>82. Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи</p> <p>Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Северо-западный - Фонд облигаций»;</p> <p>Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Северо-западный».</p>
12.	<p>84. Заявки на обмен инвестиционных паев подаются в следующем порядке:</p> <p>Заявки на обмен инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 5 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на обмен инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 6 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на обмен инвестиционных паев могут направляться посредством почтовой</p>	<p>84. Заявки на обмен инвестиционных паев подаются в следующем порядке:</p> <p>Заявки на обмен инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 5 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на обмен инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 6 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на обмен инвестиционных паев могут направляться посредством почтовой связи</p>

	<p>связи заказным письмом с уведомлением о вручении на адрес управляющей компании: Российская Федерация, 197342, Санкт-Петербург, наб. Черной речки, дом 41, ООО «Северо-западная управляющая компания». При этом подпись на заявке должна быть удостоверена нотариально.</p> <p>Датой и временем приема заявки на обмен инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении, считается дата и время получения почтового отправления управляющей компанией.</p> <p>В случае отказа в приеме заявки на обмен инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в реестре владельцев инвестиционных паев.</p> <p>Заявки на обмен инвестиционных паев, направленные электронной почтой, факсом, или курьером, не принимаются.</p>	<p>заказным письмом с уведомлением о вручении на адрес управляющей компании: Российская Федерация, 197342, Санкт-Петербург, наб. Черной речки, дом 41 лит. В, помещение 70Н, кабинет 357, ООО «Северо-западная управляющая компания». При этом подпись на заявке должна быть удостоверена нотариально.</p> <p>Датой и временем приема заявки на обмен инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении, считается дата и время получения почтового отправления управляющей компанией.</p> <p>В случае отказа в приеме заявки на обмен инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в реестре владельцев инвестиционных паев.</p> <p>Заявки на обмен инвестиционных паев, направленные электронной почтой, факсом, или курьером, не принимаются.</p>
13.	<p>87. В приеме заявок на обмен инвестиционных паев отказывается в следующих случаях:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) несоблюдение порядка подачи заявок, установленного настоящими Правилами;</li> <li>2) отсутствие надлежаще оформленных документов, необходимых для открытия в реестре владельцев инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация, лицевого счета, на который должны быть зачислены указанные инвестиционные паи при обмене инвестиционных паев, если такой счет не открыт;</li> <li>3) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев;</li> <li>4) если в результате такого обмена владельцем инвестиционных паев станет лицо, которое в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах" не может быть их владельцем;</li> <li>5) принятие решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев, требование об обмене на которые содержится в заявке;</li> <li>6) введение Банком России запрета на проведение операций по обмену инвестиционных паев и (или) принятию заявок на обмен инвестиционных паев;</li> <li>7) возникновение основания для</li> </ol>	<p>87. В приеме заявок на обмен инвестиционных паев отказывается в следующих случаях:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) несоблюдение порядка подачи заявок, установленного настоящими Правилами;</li> <li>2) отсутствие надлежаще оформленных документов, необходимых для открытия в реестре владельцев инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация, лицевого счета, на который должны быть зачислены указанные инвестиционные паи при обмене инвестиционных паев, если такой счет не открыт;</li> <li>3) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев;</li> <li>4) если в результате такого обмена владельцем инвестиционных паев станет лицо, которое в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» не может быть их владельцем;</li> <li>5) принятие решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев, требование об обмене на которые содержится в заявке;</li> <li>6) введение Банком России запрета на проведение операций по обмену инвестиционных паев и (или) принятию заявок на обмен инвестиционных паев;</li> <li>7) возникновение основания для прекращения фонда и (или) паевого</li> </ol>



	<p>прекращения фонда и (или) паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен;</p> <p>8) подача заявки на обмен инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования фонда или паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен.</p>	<p>инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен;</p> <p>8) подача заявки на обмен инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования фонда или паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен;</p> <p><b>9) приостановление приема заявок в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда;</b></p> <p><b>10) приостановление приема заявок в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи.</b></p>
14.	<p>99. За счет имущества, составляющего фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- оплата услуг организаций по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций или от имени управляющей компании;</li> <li>- оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом фонда, проведению операций по этому счету (счетам), в том числе оплата услуг кредитных организаций по предоставлению возможности управляющей компании использовать электронные документы при совершении операций по указанному счету (счетам);</li> <li>- 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;</li> <li>- расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества фонда, осуществляемого специализированным</li> </ul>	<p>99. За счет имущества, составляющего фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени управляющей компании;</li> <li>- оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного (предназначенных) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом фонда, проведению операций по этому счету (счетам), в том числе оплата услуг кредитных организаций по предоставлению возможности управляющей компании использовать электронные документы при совершении операций по указанному счету (счетам);</li> <li>- 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, расходы специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг, а также расходы специализированного депозитария, связанные с оплатой услуг кредитных организаций по осуществлению функций</li> </ul>

<p>депозитарием;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом фонда, если такие услуги оказываются управляющей компании;</li> <li>- расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими имущество фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования;</li> <li>- расходы по уплате обязательных платежей, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации или иностранного государства в отношении имущества фонда или связанных с операциями с указанным имуществом;</li> <li>- 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;</li> <li>- расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии 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.</li> </ul> <p>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».</p> <p>Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, за исключением</p>	<p>агента валютного контроля при проведении операций с денежными средствами, поступившими специализированному депозитарию и подлежащими перечислению в состав имущества фонда, а также по переводу этих денежных средств;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества фонда, осуществляемых специализированным депозитарием;</li> <li>- расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом фонда, если такие услуги оказываются управляющей компании;</li> <li>- расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими имущество фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования;</li> <li>- расходы по уплате обязательных платежей, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации или иностранного государства в отношении имущества фонда или связанных с операциями с указанным имуществом;</li> <li>- расходы, возникшие в связи с участием управляющей компании в судебных спорах в качестве истца, ответчика, заявителя или третьего лица по искам и заявлениям 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;</li> <li>- расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии Правил, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом фонда, а также с нотариальным удостоверением сделок с имуществом фонда или сделок по приобретению имущества в состав имущества фонда, требующих такого удостоверения;</li> <li>- иные расходы, не указанные в пункте 99 настоящих Правил, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с</li> </ul>
---	---

	<p>налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением фондом, составляет 1 (Один) процент (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.</p>	<p>Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и совокупный предельный размер таких расходов составляет не более 0,1 (Ноля целых одной десятой) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда.</p> <p>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».</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)</b> процентов (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.</p>
--	--	--

Генеральный директор

ООО «Северо-западная управляющая компания»

Грачева О.В.