



**ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ В ПРАВИЛА  
ОТКРЫТЫМ ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ  
ФОНДОМ СМЕШАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ  
«Накопительный резерв»**

под управлением

**ООО «Пенсионный Резерв»**

(Правила зарегистрированы ФСФР России 26 января 2005 г. за № 0318-76003975)

№ п/п	Старая редакция	Новая редакция
1.	<p>25. Структура активов Фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• оценочная стоимость государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации может составлять не более 70 процентов стоимости активов;</li> <li>• оценочная стоимость муниципальных ценных бумаг может составлять не более 70 процентов стоимости активов;</li> <li>• оценочная стоимость облигаций российских хозяйственных обществ может составлять не более 70 процентов стоимости активов;</li> <li>• оценочная стоимость акций российских открытых акционерных обществ может составлять не более 70 процентов стоимости активов;</li> <li>• денежные средства, находящиеся во вкладах в одном банке, могут составлять не более 10 процентов стоимости активов;</li> <li>• не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного месяца оценочная стоимость государственных ценных бумаг Российской Федерации, государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации, муниципальных ценных бумаг, акций российских открытых акционерных обществ, облигаций российских хозяйственных обществ должна составлять — не менее 70 процентов</li> </ul>	<p>25. Структура активов Фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• оценочная стоимость государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации может составлять не более 70 процентов стоимости активов;</li> <li>• оценочная стоимость муниципальных ценных бумаг может составлять не более 70 процентов стоимости активов;</li> <li>• оценочная стоимость облигаций российских хозяйственных обществ может составлять не более 70 процентов стоимости активов;</li> <li>• оценочная стоимость акций российских открытых акционерных обществ может составлять не более 70 процентов стоимости активов;</li> <li>• денежные средства, находящиеся во вкладах в одном банке, могут составлять не более 10 процентов стоимости активов;</li> <li>• суммарная доля денежных средств, находящихся во вкладах в российских банках, может составлять не более 50 процентов стоимости активов;</li> <li>• не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного месяца оценочная стоимость государственных ценных бумаг Российской Федерации, государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации, муниципальных ценных бумаг, акций</li> </ul>

КОМПЕТЕНТНОМУ ДОКУМЕНТАЦИОННОМУ  
ОБЕСПЕЧЕНИЮ  
ПРИЛОЖЕНИЕ 1

к Вх. № 07-45249

24.07.2007

- стоимости активов;
- оценочная стоимость государственных ценных бумаг Российской Федерации или государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации одного выпуска может составлять не более 35 процентов стоимости активов;
  - оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента (за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации и государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации) может составлять не более 10 процентов стоимости активов;
  - оценочная стоимость ценных бумаг, не имеющих признаваемых котировок, за исключением инвестиционных паев открытых паевых инвестиционных фондов, может составлять не более 10 процентов стоимости активов;
  - оценочная стоимость акций российских акционерных обществ, облигаций российских хозяйственных обществ, государственных ценных бумаг Российской Федерации, государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации, муниципальных облигаций, не включенных в котировальный список российской фондовой биржи, для включения в который нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг установлены максимальные требования, может составлять не более 5 процентов стоимости активов;
  - оценочная стоимость акций российских акционерных инвестиционных фондов и инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов может составлять не более 10 процентов стоимости активов;
  - количество инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда может составлять не более 30 процентов количества выданных инвестиционных паев этого паевого инвестиционного фонда;
- российских открытых акционерных обществ, облигаций российских хозяйственных обществ должна составлять — не менее 70 процентов стоимости активов;
- оценочная стоимость государственных ценных бумаг Российской Федерации или государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации одного выпуска может составлять не более 35 процентов стоимости активов;
  - оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента (за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации и государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации) может составлять не более 10 процентов стоимости активов;
  - оценочная стоимость ценных бумаг, не имеющих признаваемых котировок, за исключением инвестиционных паев открытых паевых инвестиционных фондов, может составлять не более 10 процентов стоимости активов;
  - оценочная стоимость акций российских акционерных обществ, облигаций российских хозяйственных обществ, государственных ценных бумаг Российской Федерации, государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации, муниципальных облигаций, не включенных в котировальный список российской фондовой биржи, для включения в который нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг установлены максимальные требования, может составлять не более 5 процентов стоимости активов;
  - оценочная стоимость акций российских акционерных инвестиционных фондов и инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов может составлять не более 10 процентов стоимости активов;
  - количество инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда может

	<p>Настоящий пункт вступает в силу по завершении формирования Фонда.</p>	<p>составлять не более 30 процентов количества выданных инвестиционных паев этого паевого инвестиционного фонда;  Настоящий пункт вступает в силу по завершении формирования Фонда.</p>
2.	<p>67. За счет имущества Фонда выплачиваются вознаграждения Управляющей компании - в размере не более 3 (Трех) процентов среднегодовой стоимости чистых активов (с учетом налога на добавленную стоимость), а также Специализированному депозитарию, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев, и Аудитору - в размере не более 1 (Одного) процента среднегодовой стоимости чистых активов (с учетом налога на добавленную стоимость).</p> <p>Максимальный общий размер указанных в настоящем пункте вознаграждений за финансовый год составляет 4 (Четыре) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.</p>	<p>67. За счет имущества Фонда выплачиваются вознаграждения Управляющей компании - в размере не более 3 (Трех) процентов среднегодовой стоимости чистых активов (с учетом налога на добавленную стоимость), а также Специализированному депозитарию, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев, и Аудитору - в размере не более 0,8 (Ноля целых восьми десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов (с учетом налога на добавленную стоимость).</p> <p>Максимальный общий размер указанных в настоящем пункте вознаграждений за финансовый год составляет 3,8 (Три целых восемь десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.</p>
3.	<p>72. За счет имущества, составляющего Фонд, возмещаются расходы, связанные с доверительным управлением Фондом, в том числе связанные:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• с совершением сделок с имуществом, составляющим Фонд;</li> <li>• с учетом и хранением, перерегистрацией прав собственности на ценные бумаги, составляющие имущество Фонда;</li> <li>• с совершением в интересах владельцев инвестиционных паев Фонда любых юридических и фактических действий (с учетом ограничений, предусмотренных</li> </ul>	<p>72. За счет имущества, составляющего Фонд, возмещаются расходы, связанные с доверительным управлением Фондом, в том числе связанные:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• с совершением сделок с имуществом, составляющим Фонд;</li> <li>• с учетом и хранением, перерегистрацией прав собственности на ценные бумаги, составляющие имущество Фонда;</li> <li>• с совершением в интересах владельцев инвестиционных паев Фонда любых юридических и фактических действий (с учетом ограничений, предусмотренных</li> </ul>

законодательством Российской Федерации, актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и настоящими Правилами Фонда) в отношении имущества, составляющего Фонд;

- с осуществлением всех прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими Фонд, включая право голоса по голосующим ценным бумагам;
- с осуществлением права Управляющей компании предъявлять иски и выступать ответчиком по искам в суде в связи с деятельностью по доверительному управлению Фондом;
- с предоставлением и опубликованием информации о своей деятельности по доверительному управлению Фондом и с предоставлением отчетности в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг;
- с обслуживанием расчетного счета Фонда;
- с оплатой услуг по предоставлению информации, необходимой для осуществления доверительного управления Фондом;
- с нотариальным удостоверением документов, связанных с доверительным управлением Фондом;
- с получением в федеральных органах власти разрешений и уплатой государственной пошлины в связи с осуществлением доверительного управления Фондом.

Максимальный размер расходов, возмещаемых за счет имущества, составляющего Фонд, составляет 2 (Два) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами

законодательством Российской Федерации, актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и настоящими Правилами Фонда) в отношении имущества, составляющего Фонд;

- с осуществлением всех прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими Фонд, включая право голоса по голосующим ценным бумагам;
- с осуществлением права Управляющей компании предъявлять иски и выступать ответчиком по искам в суде в связи с деятельностью по доверительному управлению Фондом;
- с предоставлением и опубликованием информации о своей деятельности по доверительному управлению Фондом и с предоставлением отчетности в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг;
- с обслуживанием расчетного счета Фонда;
- с оплатой услуг по предоставлению информации, необходимой для осуществления доверительного управления Фондом;
- с нотариальным удостоверением документов, связанных с доверительным управлением Фондом;
- с получением в федеральных органах власти разрешений и уплатой государственной пошлины в связи с осуществлением доверительного управления Фондом.

Максимальный размер расходов, возмещаемых за счет имущества, составляющего Фонд, составляет 0,3 (Ноль целых три десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном



**ФЕДЕРАЛЬНАЯ СЛУЖБА  
ПО ФИНАНСОВЫМ РЫНКАМ  
(ФСФР России)**

Ленинский проспект, 9  
Москва В-49, ГСП-1, 119991  
Тел.: 935-87-90 факс: 935-87-91

Общество с ограниченной  
ответственностью  
«Пенсионный резерв»

ул. Кузнецкий мост, д. 17  
г. Москва  
107996

30 АВГ 2007

№ 07-СХ-01/17894

На № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_

Уведомление о регистрации изменений  
и дополнений в правила доверительного  
управления паевым инвестиционным фондом

Уведомляем, что в соответствии с решением Федеральной службы по финансовым рынкам (протокол заседания ФСФР России от 23.08.2007 № 07-64/пр-к-ДСП) зарегистрированы изменения и дополнения в правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «Накопительный резерв» под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Пенсионный резерв».

Приложение: Изменения и дополнения в правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «Накопительный резерв» под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Пенсионный резерв» - на 5 л. в 1 экз. (в адрес).

Заместитель руководителя

С.К. Харламов

Исп.: Булгакова М.Е. тел. 935-87-90 (321)

	<p>• ценные бумаги иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых организаций, не включенные в перечень, утвержденные федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.</p> <p>Акции иностранных акционерных обществ и облигации иностранных коммерческих организаций могут входить в состав активов фонда при условии, что они прошли процедуру листинга на фондовых биржах, находящихся на территории государств, с государственными органами которых, осуществляющими контроль на рынке ценных бумаг, федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг заключены в установленном порядке соглашения о взаимодействии и обмене информацией.</p> <p>Приобретение иностранной валюты и ценных бумаг в иностранной валюте в состав активов Фонда осуществляется в порядке, установленном законодательством Российской Федерации о валютном регулировании и валютном контроле.</p> <p>Настоящий пункт вступает в силу по завершении формирования</p>	
3	<p>78. Вся информация, связанная с доверительным управлением Фондом, должна публиковаться в соответствии с требованиями нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.</p> <p>Указанная информация публикуется в "Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам".</p>	<p>78. Вся информация, связанная с доверительным управлением Фондом, должна публиковаться в соответствии с требованиями нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.</p> <p><b>Информация, подлежащая в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах" опубликованию в печатном издании, публикуется в "Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам".</b></p>

Генеральный директор ООО «Пенсионный Резерв»



Б.В. Зензинов

Прошито, пронумеровано,  
скреплено печатью

6 *Мест* ) ЛИСТОВ

/ Б.В.Зензинов

