

Утверждены
 решением Совета директоров
 Общества с ограниченной
 ответственностью
 «Управляющая компания
 «Наследие СП»
 от «15» октября 2007 года,
 протокол N 11.

**Изменения и дополнения
 в Правила доверительного управления
 Открытым паевым инвестиционным фондом фондов
 «Наследие – Фонд фондов»
 под управлением Общества с ограниченной ответственностью
 «Управляющая компания «Наследие СП»**

Правила зарегистрированы ФСФР России 20.09.2007 г. № 0976-58229693

зарегистрированы ФСФР России 24.01.2008 за № 0976-58229693-1

старая редакция	новая редакция
1. Изложить раздел «Содержание» Правил в следующей редакции:	
I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....3	I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....3
II. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ.....4	II. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ.....4
III. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ.....7	III. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ.....7
IV. ПРАВА ВЛАДЕЛЬЦЕВ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПАИ.....8	IV. ПРАВА ВЛАДЕЛЬЦЕВ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПАИ.....9
V. ВЫДАЧА ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ....9	V. ВЫДАЧА ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ.....9
VI. ПОГАШЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ.....10	VI. ПОГАШЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ.....11
VII. ОБМЕН ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ..11	VII. ОБМЕН ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ..12
VIII ПРИОСТАНОВЛЕНИЕ ВЫДАЧИ И ПОГАШЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ.....12	VIII ПРИОСТАНОВЛЕНИЕ ВЫДАЧИ И ПОГАШЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ.....13
IX ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И РАСХОДЫ.....13	IX ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И РАСХОДЫ.....14
X. ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАСЧЕТНОЙ СТОИМОСТИ ОДНОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ПАЯ ФОНДА.....14	X. ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАСЧЕТНОЙ СТОИМОСТИ ОДНОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ПАЯ ФОНДА.....15
XI. ИНФОРМАЦИЯ О ФОНДЕ.....14	XI. ИНФОРМАЦИЯ О ФОНДЕ.....15
XII. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ, СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОГО ДЕПОЗИТРАЯ И ЛИЦА, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩЕГО ВЕДЕНИЕ РЕЕСТРА ВЛАДЕЛЬЦЕВ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ.....16	XII. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ, СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОГО ДЕПОЗИТРАЯ И ЛИЦА, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩЕГО ВЕДЕНИЕ РЕЕСТРА ВЛАДЕЛЬЦЕВ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ.....16
XIII. ПРЕКРАЩЕНИЕ ФОНДА.....16	XIII. ПРЕКРАЩЕНИЕ ФОНДА.....17
XIV. ВНЕСЕНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ В ПРАВИЛА ФОНДА.....17	XIV. ВНЕСЕНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ В ПРАВИЛА ФОНДА.....17
ПРИЛОЖЕНИЯ.....18	ПРИЛОЖЕНИЯ.....18

2. Дополнить пункт 24 раздела II Правил после абзаца 12 абзацем следующего содержания:	
	- российские депозитарные расписки, в отношении которых осуществлена государственная регистрация проспекта.
3. Считать абзац 24 пункта 24 раздела II Правил абзацем 25 и изложить его в следующей редакции:	
В состав активов Фонда могут приобретаться только ценные бумаги, по которым на дату заключения договора, на основании которого они приобретаются, или на предшествующую дату имеются признаваемые котировки. Указанное требование не распространяется на инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, ценные бумаги, включенные в котировальный список «А» (первого и второго уровня) фондовой биржи, а также на государственные ценные бумаги Российской Федерации, условиями эмиссии и обращения которых предусмотрено их вторичное обращение на рынке ценных бумаг, приобретаемые при их размещении в форме аукциона.	В состав активов Фонда могут приобретаться только ценные бумаги, по которым на дату заключения договора, на основании которого они приобретаются, или на предшествующую дату имеются признаваемые котировки. Указанное требование не распространяется на инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, ценные бумаги, включенные в котировальный список «А» (первого и второго уровня) фондовой биржи, акции иностранных акционерных обществ и облигаций иностранных коммерческих организаций, а также на государственные ценные бумаги Российской Федерации, условиями эмиссии и обращения которых предусмотрено их вторичное обращение на рынке ценных бумаг, приобретаемые при их размещении в форме аукциона.
4. Считать абзац 25 пункта 24 раздела II Правил абзацем 26 и изложить его в следующей редакции:	
Ценные бумаги, в которые инвестируется имущество, составляющее Фонд, могут быть как включены, так и не включены в котировальные списки фондовых бирж.	Ценные бумаги, в которые инвестируется имущество, составляющее Фонд, могут быть как включены, так и не включены в котировальные списки фондовых бирж. Указанное требование не распространяется на инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов.
5. Считать абзац 26 пункта 24 раздела II Правил абзацем 28 и изложить его в следующей редакции:	
Акции иностранных акционерных обществ и облигации иностранных коммерческих организаций могут входить в состав активов Фонда при соблюдении следующих условий:	Акции иностранных акционерных обществ и облигации иностранных коммерческих организаций, а также российские депозитарные расписки могут входить в состав активов Фонда при соблюдении следующих условий:
6. Дополнить пункт 24 раздела II Правил после абзаца 25 абзацем следующего содержания и считать его абзацем 27:	
	В состав активов Фонда могут приобретаться акции иностранных акционерных обществ и облигаций иностранных коммерческих организаций, если по итогам торгов предшествующего торгового дня на иностранной фондовой бирже в соответствии с ее правилами раскрыта информация о цене закрытия рынка указанных ценных бумаг.
7. Изложить абзац 3 пункта 25 раздела II Правил в следующей редакции:	
- оценочная стоимость ценных бумаг иностранных государств, ценных бумаг международных финансовых организаций, акций иностранных акционерных обществ и	- оценочная стоимость ценных бумаг иностранных государств, ценных бумаг международных финансовых организаций, акций иностранных акционерных обществ,

облигаций иностранных коммерческих организаций может составлять не более 20 процентов стоимости активов;	облигаций иностранных коммерческих организаций и российских депозитарных расписок может составлять не более 20 процентов стоимости активов;
8. Изложить абзац 11 пункта 25 раздела II Правил в следующей редакции:	
- оценочная стоимость акций российских акционерных обществ и облигаций российских хозяйственных обществ, включенных в котировальный список «И», а также не включенных в котировальные списки фондовых бирж, может составлять не более 50 процентов стоимости активов Фонда;	- оценочная стоимость акций российских акционерных обществ и облигаций российских хозяйственных обществ, включенных в котировальный список «И» фондовых бирж, а также не включенных в котировальные списки фондовых бирж, может составлять не более 50 процентов стоимости активов Фонда;
9. Считать абзац 27 пункта 24 раздела II Правил абзацем 29 и изложить его в следующей редакции:	
а) указанные ценные бумаги прошли процедуру листинга на одной из следующих фондовых бирж:	а) акции иностранных акционерных обществ и облигации иностранных коммерческих организаций, в том числе право собственности на которые удостоверяются российскими депозитарными расписками, прошли процедуру листинга на одной из следующих фондовых бирж:
10. Дополнить пункт 24 раздела II Правил после абзаца 34 абзацами следующего содержания:	
	- Открытое акционерное общество "Фондовая биржа "Российская Торговая Система"; - Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ".
11. Считать абзац 35 пункта 24 раздела II Правил абзацем 39 и изложить его в следующей редакции:	
б) указанные ценные бумаги приобретены на торгах одной из фондовых бирж, указанных в подпункте а)	б) указанные ценные бумаги приобретены на торгах одной из фондовых бирж, указанных в подпункте а) либо получены в результате погашения российских депозитарных расписок.
12. Изложить пункт 31 раздела III Правил в следующей редакции:	
Управляющая компания несет предусмотренные Правилами Фонда обязанности независимо от того, осуществляется ли прием заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев непосредственно управляющей компанией.	Управляющая компания несет предусмотренные Правилами Фонда обязанности независимо от того, осуществляется ли прием заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев непосредственно управляющей компанией или агентом (агентами) по выдаче и погашению инвестиционных паев (далее именуется агент). В случае приостановления действия или аннулирования выданной агенту лицензии на осуществление брокерской деятельности, прекращения договора с агентом, а также отмены или истечения срока действия доверенности, выданной агенту управляющей компанией, управляющая компания обязана обеспечить (в том числе через другого агента) прием заявок на погашение инвестиционных паев на территории того же населенного пункта, где осуществлялся прием заявок агентом.
13. Изложить абзац 1 пункта 43 раздела V Правил в следующей редакции:	

Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются управляющей компании.	Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются управляющей компании и агентам.
14. Дополнить пункт 49 раздела V Правил после абзаца 2 абзацами следующего содержания:	
	<p>После завершения формирования Фонда надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, при подаче заявки на приобретение инвестиционных паев агенту ОАО «Банк ВТБ» составляет:</p> <p style="padding-left: 40px;">- 1,2 (одна целая две десятые) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) от расчетной стоимости одного инвестиционного пая.</p>
15. Изложить пункт 54 раздела VI Правил в следующей редакции:	
Заявки на погашение инвестиционных паев подаются управляющей компании.	Заявки на погашение инвестиционных паев подаются управляющей компании и агентам.
16. Изложить пункт 55 раздела VI Правил в следующей редакции:	
<p>Заявки на погашение инвестиционных паев могут направляться посредством почтовой связи заказным письмом (с уведомлением о вручении) в адрес управляющей компании указанный в Правилах Фонда. При этом подлинность подписи на заявке должна быть удостоверена нотариально. 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. В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных Правилами Фонда, 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, указанный на почтовом отправлении в срок не позднее 15 (пятнадцати) дней с даты получения почтового отправления управляющей компанией.</p>	<p>Заявки на погашение инвестиционных паев могут направляться посредством почтовой связи заказным письмом (с уведомлением о вручении) в адрес управляющей компании указанный в Правилах Фонда. При этом подлинность подписи на заявке должна быть удостоверена нотариально. 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. В случае отказа в приеме заявки на погашение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных Правилами Фонда, 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, указанный на почтовом отправлении в срок не позднее 15 (пятнадцати) дней с даты получения почтового отправления управляющей компанией.</p>
17. Дополнить пункт 60 раздела VI Правил после абзаца 6 абзацами следующего содержания:	
	<p>При подаче заявки на погашение инвестиционных паев агенту ОАО «Банк ВТБ»:</p> <p style="padding-left: 40px;">1 (один) процент (с учетом налога на добавленную стоимость) от расчетной стоимости одного инвестиционного пая.</p>
18. Изложить абзац 1 пункта 66 раздела VII Правил в следующей редакции:	
Инвестиционные паи Фонда могут обмениваться на инвестиционные паи Открытого паевого инвестиционного фонда фондов "Наследие - Фонд фондов", Открытого паевого инвестиционного фонда акций	Инвестиционные паи Фонда могут обмениваться на инвестиционные паи Открытого паевого инвестиционного фонда акций "Наследие - Фонд телекоммуникаций", Открытого паевого инвестиционного фонда

<p>“Наследие - Фонд электроэнергетики”, Открытого паевого инвестиционного фонда акций “Наследие - Фонд потребительского сектора”, Открытого паевого инвестиционного фонда акций “Наследие - Фонд металлургии и машиностроения” и Открытого паевого инвестиционного фонда акций “Наследие - Фонд финансового сектора” под управлением ООО “Управляющая компания “Наследие СП”.</p>	<p>акций “Наследие - Фонд электроэнергетики”, Открытого паевого инвестиционного фонда акций “Наследие - Фонд потребительского сектора”, Открытого паевого инвестиционного фонда акций “Наследие - Фонд металлургии и машиностроения”, Открытого паевого инвестиционного фонда акций “Наследие - Фонд финансового сектора” и Открытого паевого инвестиционного фонда акций “Наследие - Фонд акций” под управлением ООО “Управляющая компания “Наследие СП”.</p>
<p>19. Изложить пункт 69 раздела VII Правил в следующей редакции:</p>	
<p>Заявки на обмен инвестиционных паев подаются управляющей компании.</p>	<p>Заявки на обмен инвестиционных паев подаются управляющей компании и агентам.</p>
<p>20. Изложить пункт 76 раздела VIII Правил в следующей редакции:</p>	
<p>Управляющая компания вправе приостановить выдачу инвестиционных паев. В этом случае управляющая компания обязана в тот же день уведомить об этом специализированный депозитарий, лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев инвестиционных паев.</p>	<p>Управляющая компания вправе приостановить выдачу инвестиционных паев. В этом случае управляющая компания обязана в тот же день уведомить об этом специализированный депозитарий, лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев инвестиционных паев и агентов.</p>
<p>21. Изложить абзац 7 пункта 77 раздела VIII Правил в следующей редакции:</p>	
<p>В случае принятия решения об одновременном приостановлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев управляющая компания обязана в тот же день письменно уведомить об этом федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг, специализированный депозитарий с указанием причин этого приостановления, а также лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев инвестиционных паев, а также раскрыть эту информацию в порядке, установленном федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.</p>	<p>В случае принятия решения об одновременном приостановлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев управляющая компания обязана в тот же день письменно уведомить об этом федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг, специализированный депозитарий с указанием причин этого приостановления, а также лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев инвестиционных паев и агентов, а также раскрыть эту информацию в порядке, установленном федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.</p>
<p>22. Изложить абзац 1 пункта 87 раздела XI Правил в следующей редакции:</p>	
<p>В месте (местах) приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев управляющая компания обязана предоставлять по требованию любого лица следующие документы:</p>	<p>В месте (местах) приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев управляющая компания и агенты обязаны предоставлять по требованию любого лица следующие документы:</p>
<p>23. Дополнить пункт 87 раздела XI Правил после абзаца 10 абзацем следующего содержания:</p>	
	<p>- сведения об агенте (агентах) с указанием его (их) фирменного наименования, места нахождения, телефонов, мест приема ими заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев с указанием адреса, времени приема заявок и телефонов мест приема заявок;</p>
<p>24. Считать абзац 13 пункта 87 раздела XI Правил абзацем 14 и изложить его в следующей редакции:</p>	
<p>Информация о времени приема заявок, приостановлении и возобновлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев, о месте приема заявок, стоимости чистых</p>	<p>Информация о времени приема заявок, приостановлении и возобновлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев, об агентах, о месте приема заявок, стоимости</p>

<p>активов, сумме, на которую выдается один инвестиционный пай, и сумме денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением одного инвестиционного пая на текущий день, о стоимости чистых активов до окончания формирования или дня опубликования сообщения о достижении стоимости имущества, когда Фонд является сформированным, о надбавках и скидках, о минимальном количестве выдаваемых инвестиционных паев, минимальной сумме денежных средств, вносимых в Фонд, и о прекращении Фонда должна предоставляться управляющей компанией по телефонам, публикуемым в печатном издании, предусмотренном Правилами Фонда.</p>	<p>чистых активов, сумме, на которую выдается один инвестиционный пай, и сумме денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением одного инвестиционного пая на текущий день, о стоимости чистых активов до окончания формирования или дня опубликования сообщения о достижении стоимости имущества, когда Фонд является сформированным, о надбавках и скидках, о минимальном количестве выдаваемых инвестиционных паев, минимальной сумме денежных средств, вносимых в Фонд, и о прекращении Фонда должна предоставляться управляющей компанией и агентами по телефонам, публикуемым в печатном издании, предусмотренном Правилами Фонда.</p>
<p>25. Дополнить пункт 89 раздела XI Правил после абзаца 2 абзацем следующего содержания:</p>	
	<p>- информация о фирменном наименовании агентов, месте их нахождения, местах приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев;</p>

Генеральный директор
ООО «Управляющая компания «Наследие СП»

Г.Г.Виноградова