

УТВЕРЖДЕНЫ

Решением участников

Управляющей компании "Русь-Капитал" (общество с ограниченной ответственностью)

Протокол № 3 от 15 марта 2010 г.

**Изменения и дополнения № 005  
в Правила доверительного управления  
открытым паевым инвестиционным фондом акций "Русь-Капитал - Электроэнергетика" под  
управлением Управляющей компании "Русь-Капитал" (общество с ограниченной  
ответственностью)**

п/п	№ абзаца и/или пункта	Старая редакция	Новая редакция
1	Пункт 23.4	<p>В состав активов фонда могут входить ценные бумаги иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых организаций при условии, что информация о заявках на покупку и/или продажу указанных ценных бумаг размещается информационными агентствами <b>Блумберг (Bloomberg Generic Mid/Last) или Ройтерс (Reuters)</b>, либо такие ценные бумаги обращаются на организованном рынке ценных бумаг.</p>	<p>В состав активов фонда могут входить ценные бумаги иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых организаций при условии, что информация о заявках на покупку и/или продажу указанных ценных бумаг размещается информационными агентствами <b>Блумберг (Bloomberg) или Томсон Рейтерс (Thompson Reuters)</b>, либо такие ценные бумаги обращаются на организованном рынке ценных бумаг.</p>
2	Пункт 23.7	<p>Доля неликвидных ценных бумаг в составе активов фонда не может превышать размер, установленный подпунктом 8 пункта 24 настоящих Правил. <b>При этом под неликвидной ценной бумагой понимается ценная бумага, которая в соответствии с законодательством Российской Федерации или личным законом иностранного эмитента ограничена в обороте или на текущий день не соответствует ни одному из следующих критериев:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• ценная бумага включена в котировальные списки "А" или "Б" российской фондовой биржи;</li><li>• объем торгов по ценной бумаге за предыдущий календарный месяц на одной из иностранных фондовых бирж, указанных в пункте 23.5 настоящих Правил, превышает 5 миллионов долларов США для акций, за исключением акций иностранных</li></ul>	<p>Доля неликвидных ценных бумаг в составе активов фонда не может превышать размер, установленный подпунктом 8 пункта 24 настоящих Правил. <b>При этом под неликвидной ценной бумагой понимается ценная бумага, которая на текущий день не соответствует ни одному из следующих критериев:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• ценная бумага включена в котировальные списки "А" или "Б" российской фондовой биржи;</li><li>• объем торгов по ценной бумаге за предыдущий календарный месяц на одной из иностранных фондовых бирж, указанных в пункте 23.5 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></ul>

		<p>инвестиционных фондов, и 1 миллион долларов США для облигаций, акций (паев) иностранных инвестиционных фондов и депозитарных расписок;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ценная бумага имеет признаваемую котировку российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, на торговый день, предшествующий текущему дню;</li> <li>• 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.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ценная бумага имеет признаваемую котировку российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, на торговый день, предшествующий текущему дню;</li> <li>• 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,</li> <li>• <b>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;</b></li> <li>• <b>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.</b></li> </ul>
3.	Пункт 24	<p>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,</li> </ol>	<p>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,</li> </ol>

	<p>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.</p> <p>4) оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента может составлять не более 15 процентов стоимости активов фонда. Данное требование не распространяется на государственные ценные бумаги Российской Федерации, а также на ценные бумаги иностранных государств и международных финансовых организаций, если эмитенту таких ценных бумаг присвоен рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня "BBB-" по классификации рейтинговых агентств "Фитч Рейтингс" (Fitch-Ratings) или "Стандарт энд Пурс" (Standard &amp; Poor's) либо не ниже уровня "Baa3" по классификации рейтингового агентства "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service);</p> <p>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 фонда;</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, которые в соответствии с законодательством Российской Федерации предназначены для квалифицированных инвесторов</p>	<p>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.</p> <p>4) оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента может составлять не более 15 процентов стоимости активов фонда. Данное требование не распространяется на государственные ценные бумаги Российской Федерации, а также на ценные бумаги иностранных государств и международных финансовых организаций, если эмитенту таких ценных бумаг присвоен рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня "BBB-" по классификации рейтинговых агентств "Фитч Рейтингс" (Fitch-Ratings) или "Стандарт энд Пурс" (Standard &amp; Poor's) либо не ниже уровня "Baa3" по классификации рейтингового агентства "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service);</p> <p>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 фонда;</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</p>
--	--	--

		<p>или личным законом иностранного эмитента не предусмотрены для публичного обращения, может составлять не более 5 процентов стоимости активов фонда;</p> <p>8) оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг может составлять не более 10 процентов стоимости активов фондов;</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 фонда. Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.</p>	<p>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 фонда, а в случае если такие ценные бумаги в соответствии с п. 23.7 являются неликвидными ценными бумагами - не более 5 процентов стоимости активов фонда;</p> <p>8) оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг может составлять не более 10 процентов стоимости активов фондов;</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 фонда. Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.</p>
--	--	---	--

Генеральный директор

\_\_\_\_\_ Кузнецов С.Э.