

ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ № 5

в Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом акций «БКС – Фонд Потребительского Сектора»

Старая редакция	Новая редакция
<p>Название документа: Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом акций «БКС – Фонд Потребительского Сектора»</p>	<p>Название документа: Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом фондов «БКС – Валютные Инвестиции»</p>
<p>п. 1. Полное название паевого инвестиционного фонда Открытый паевой инвестиционный фонд акций «БКС - Фонд Потребительского Сектора» (далее - фонд).</p>	<p>п. 1. Полное название паевого инвестиционного фонда Открытый паевой инвестиционный фонд фондов «БКС - Валютные Инвестиции» (далее - фонд).</p>
<p>п. 2. Краткое название фонда: ОПИФ акций «БКС - Фонд Потребительского Сектора».</p>	<p>п. 2. Краткое название фонда: ОПИФ фондов «БКС - Валютные Инвестиции».</p>
<p>п. 23. Объекты инвестирования, их состав и описание. 23.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в: 1) денежные средства, в том числе иностранную валюту, на счетах и во вкладах в кредитных организациях; 2) полностью оплаченные акции российских открытых акционерных обществ за исключением акций акционерных инвестиционных фондов (далее - акции российских открытых акционерных обществ); 3) полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ; 4) долговые инструменты; 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; 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 в одной из фондовой бирж, указанных в абз.</p>	<p>п. 23. Объекты инвестирования, их состав и описание. 23.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в: 1) денежные средства, включая иностранную валюту, на счетах и во вкладах в кредитных организациях; 2) долговые инструменты; 3) акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, за исключением инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов фондов; 4) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, 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 23.5 настоящих Правил, - значение "C", пятая буква - значение "S", "M", "C", "D" или "R", за исключением паев (акций) иностранных инвестиционных фондов, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента являются фондами фондов; 5) российские и иностранные депозитарные расписки на паи (акции)</p>

3 п. 23.3. настоящих Правил, - значение «С», пятая буква - значение "S";

7) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом

8) имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов), базовым активом которых является имущество (индекс), предусмотренное п. 23.5. настоящих Правил.

Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в обыкновенные и привилегированные акции российских открытых акционерных обществ, акции иностранных акционерных обществ и российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, указанные выше, относящихся к эмитентам следующих отраслей:

Промышленность средств вычислительной техники

Автомобильная промышленность

Тракторное и сельскохозяйственное машиностроение

Строительно- дорожное и коммунальное машиностроение

Машиностроение для легкой и пищевой промышленности и бытовых приборов

Авиационная промышленность

Оборонная промышленность

Судостроительная промышленность

Радиопромышленность

Промышленность средств связи

Электронная промышленность

Прочие виды производства машиностроения

Промышленность металлических конструкций и изделий

Лесозаготовительная промышленность

Деревообрабатывающая промышленность

Целлюлозно-бумажная промышленность

Лесохимическая промышленность

Промышленность строительных материалов

Стекольная и фарфоро-фаянсовая промышленность

Легкая промышленность

Пищевкусовая промышленность

Мясная и молочная промышленность

Рыбная промышленность

Микробиологическая промышленность

Мукомольно-крупяная промышленность

Комбикормовая промышленность

Медицинская промышленность

Полиграфическая промышленность

Другие промышленные производства

Сельское хозяйство

Лесное хозяйство

Наземный железнодорожный транспорт общего пользования

иностранных инвестиционных фондов, за исключением паев (акций) иностранных инвестиционных фондов, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента являются фондами фондов;

б) ипотечные сертификаты участия, выданные в соответствии с законодательством Российской Федерации

7) имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов), базовым активом которых является имущество (индекс), предусмотренное п. 23.7. настоящих Правил.

23.2. В целях настоящих Правил под долговыми инструментами понимаются:

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);

б) биржевые облигации российских хозяйственных обществ;

в) государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;

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";

д) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом.

23.3. 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.

Ценные бумаги иностранных

<p>Трамвайный транспорт Метрополитенный транспорт общего пользования Железнодорожный транспорт необщего пользования Автомобильное хозяйство Троллейбусный транспорт Шоссейное хозяйство Магистральный трубопроводный транспорт Морской транспорт Внутренний водный транспорт Авиационный транспорт Прочие виды транспорта Связь Строительство Торговля и общественное питание Материально-техническое снабжение и сбыт Заготовки Информационно-вычислительное обслуживание Геология и разведка недр, геодезическая и гидрометеорологическая службы Прочие виды деятельности сферы материального производства Жилищное хозяйство Коммунальное хозяйство Непроизводственные виды бытового обслуживания населения Здравоохранение, физическая культура и социальное обеспечение Непроизводственные виды бытового обслуживания населения Здравоохранение, физическая культура и социальное обеспечение Народное образование Культура и искусство Наука и научное обслуживание Финансы, кредит, страхование, пенсионное обеспечение.</p> <p>23.2. 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</p>	<p>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>23.4. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в инвестиционные паи следующих паевых инвестиционных фондов:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) открытые, интервальные и закрытые фонды денежного рынка; 2) открытые, интервальные и закрытые фонды облигаций; 3) открытые, интервальные и закрытые фонды акций; 4) открытые, интервальные и закрытые фонды смешанных инвестиций; 5) закрытые фонды прямых инвестиций; 6) закрытые фонды особо рискованных (венчурных) инвестиций; 7) закрытые рентные фонды; 8) закрытые фонды недвижимости; 9) закрытые ипотечные фонды; 10) открытые, интервальные и закрытые индексные фонды; 11) закрытые кредитные фонды; 12) интервальные и закрытые фонды товарного рынка; 13) интервальные и закрытые хедж-фонды; 14) закрытые фонды художественных ценностей. <p>23.5. В состав активов Фонда могут входить паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, облигации иностранных 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"> 1) Американская фондовая биржа (American Stock Exchange); 2) Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange);
--	---

бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;

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";

д) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом.

23.3. 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.

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.

В состав активов Фонда могут входить акции иностранных акционерных обществ, облигации иностранных коммерческих организаций, иностранные депозитарные расписки, если указанные ценные бумаги прошли процедуру листинга на одной из следующих фондовых бирж:

- 1) Американская фондовая биржа (American Stock Exchange);
- 2) Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange);
- 3) Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris);
- 4) Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ";
- 5) Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange);
- 6) Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges);
- 7) Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana);
- 8) Корейская биржа (Korea Exchange);
- 9) Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);
- 10) Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);
- 11) Насдак (Nasdaq);
- 12) Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);
- 13) Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);
- 14) Открытое акционерное общество "Фондовая

3) Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris);

4) Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ";

5) Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange);

6) Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges);

7) Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana);

8) Корейская биржа (Korea Exchange);

9) Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);

10) Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);

11) Насдак (Nasdaq);

12) Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);

13) Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);

14) Открытое акционерное общество "Фондовая биржа "Российская Торговая Система";

15) Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group);

16) Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group);

17) Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange);

18) Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange).

Требования настоящего пункта не распространяются на ценные бумаги, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не предназначены для публичного обращения, а также на паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого типа.

23.6. Лица, обязанные по:

- государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, облигациям российских хозяйственных обществ, акциям акционерных инвестиционных фондов и инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;

- паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, облигациям иностранных эмитентов, иностранным

биржа "Российская Торговая Система";

15) Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group);

16) Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group);

17) Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange);

18) Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange).

Требования настоящего пункта не распространяются на ценные бумаги, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не предназначены для публичного обращения.

23.4. Лица, обязанные по:

- 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 паевым инвестиционных фондов, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;

- акциям иностранных акционерных обществ, паев (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).

Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:

- российские органы государственной власти;
- иностранные органы государственной власти;
- органы местного самоуправления;
- международные финансовые организации;
- российские юридические лица;
- иностранные юридические лица.

Ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть как включены, так и не включены в котировальные списки фондовых бирж.

В состав активов фонда могут входить как обыкновенные, так и привилегированные акции.

Под неликвидной ценной бумагой в целях настоящих Правил понимается ценная бумага, которая на текущий день не соответствует ни одному из следующих критериев:

а) ценная бумага включена в котировальные

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).

Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:

- российские органы государственной власти;
- иностранные органы государственной власти;
- органы местного самоуправления;
- международные финансовые организации;
- российские юридические лица;
- иностранные юридические лица.

Ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть как включены, так и не включены в котировальные списки фондовых бирж.

Под неликвидной ценной бумагой в целях настоящих Правил понимается ценная бумага, которая на текущий день не соответствует ни одному из следующих критериев:

а) ценная бумага включена в котировальные списки "А" или "Б" российской фондовой биржи;

б) объем торгов по ценной бумаге за предыдущий календарный месяц на одной из иностранных фондовых бирж, указанных в пункте 23.5. настоящих Правил, превышает 1 миллион долларов США для облигаций, акций (паев) иностранных инвестиционных фондов и депозитарных расписок;

в) ценная бумага имеет признаваемую котировку российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, на торговый день, предшествующий текущему дню;

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;

д) на торговый день, предшествующий текущему дню, в

<p>списки "А" или "Б" российской фондовой биржи;</p> <p>б) объем торгов по ценной бумаге за предыдущий календарный месяц на одной из иностранных фондовых бирж, указанных в пункте 23.3. 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;</p> <p>в) ценная бумага имеет признаваемую котировку российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, на торговый день, предшествующий текущему 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>23.5. Под базовым активом фьючерсных и опционных договоров (контрактов), указанных в подпункте 8 п. 23.1. настоящих Правил понимаются:</p> <p>а) индексы, рассчитанные фондовыми биржами только по соответствующему виду ценных бумаг (акциям или облигациям), предусмотренных п. 23.1. настоящих Правил;</p> <p>б) имущество, указанное в подпунктах 1-7 п. 23.1. настоящих Правил;</p> <p>в) имущественные права из фьючерсных договоров (контрактов), базовым активом которых является имущество или индекс предусмотренные подпунктами «а» и «б» настоящего пункта.</p>	<p>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>23.7. Под базовым активом фьючерсных и опционных договоров (контрактов), указанных в подпункте 7 п. 23.1. настоящих Правил понимаются:</p> <p>а) индексы, рассчитанные фондовыми биржами только по соответствующему виду ценных бумаг (облигациям), предусмотренных п. 23.1. настоящих Правил;</p> <p>б) имущество, указанное в подпунктах 1-6 п. 23.1. настоящих Правил;</p> <p>в) имущественные права из фьючерсных договоров (контрактов), базовым активом которых является имущество или индекс предусмотренные подпунктами «а» и «б» настоящего пункта.</p>
<p>п. 24. Структура активов Фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:</p> <p>1) денежные средства, находящиеся во вкладах в</p>	<p>п. 24. Структура активов Фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:</p> <p>1) денежные средства, находящиеся во</p>

одной кредитной организации, могут составлять не более 25 процентов стоимости активов;

2) оценочная стоимость долговых инструментов может составлять не более 40 процентов стоимости активов;

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.

4) оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента и оценочная стоимость российских и иностранных депозитарных расписок на указанные ценные бумаги может составлять не более 15 процентов стоимости активов ;

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;

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;

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 5 процентов стоимости активов ;

8) оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг может составлять не более 10 процентов стоимости активов ;

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.

Требование подпункта 4 настоящего пункта не распространяется на государственные ценные бумаги Российской Федерации, а также на ценные бумаги

вкладах в одной кредитной организации, могут составлять не более 25 процентов стоимости активов;

2) оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента (инвестиционного фонда, ипотечного покрытия) 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 & 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. Требование настоящего подпункта в части, касающейся ограничения на ценные бумаги одного эмитента, не распространяется на российские и иностранные депозитарные расписки;

3) не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного квартала оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, акций акционерных инвестиционных фондов и ипотечных сертификатов участия, а также паев (акций) иностранных инвестиционных фондов 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;

4) оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, ипотечных сертификатов участия, акций акционерных инвестиционных фондов, паев (акций) иностранных инвестиционных фондов, которые (активы которых) находятся в управлении (доверительном управлении) одной управляющей компании (управляющего), может составлять не более 35 процентов стоимости активов;

5) оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг может составлять не более 10

<p>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 & Poor's) либо не ниже уровня "Баа3" по классификации рейтингового агентства "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service).</p> <p>Требование подпункта 4 настоящего пункта в части, касающейся ограничения на ценные бумаги одного эмитента, не распространяется на российские и иностранные депозитарные расписки.</p> <p>Требование подпункта 7 настоящего пункта не распространяется на иностранные ценные бумаги, специально выпущенные для обращения в ином государстве и прошедшие процедуру листинга хотя бы на одной из фондовых бирж, указанных в абз. 3 п. 23.3. настоящих Правил.</p> <p>Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения Фонда.</p>	<p>процентов стоимости активов;</p> <p>б) оценочная стоимость ценных бумаг, которые в соответствии с законодательством Российской Федерации предназначены для квалифицированных инвесторов или личным законом иностранного эмитента не предусмотрены для публичного обращения, может составлять не более 5 процентов стоимости активов. Требование настоящего подпункта не распространяется на иностранные ценные бумаги, специально выпущенные для обращения в ином государстве и прошедшие процедуру листинга хотя бы на одной из фондовых бирж, указанных в п. 23.5. настоящих Правил;</p> <p>7) количество инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, ипотечных сертификатов участия или акций акционерного инвестиционного фонда или паев (акций) иностранного инвестиционного фонда может составлять не более 30 процентов количества выданных (выпущенных) паев (акций) каждого из этих фондов (ипотечных покрытий);</p> <p>8) 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>п. 24.1. В случае включения в состав фонда имущественных прав из фьючерсных и опционных договоров (контрактов), требования к структуре активов фонда применяются с учетом установленных нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг требований, направленных на ограничение рисков.</p> <p>При применении установленных настоящими Правилами требований к структуре активов фонда стоимость имущества, применяемая для определения структуры активов фонда, увеличивается на величину открытой длинной позиции, определенную в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), базовым активом которых является это имущество. В случае если в состав активов не входит имущество, являющееся базовым активом фьючерсных и опционных договоров</p>	<p>п. 24.1. В случае включения в состав фонда имущественных прав из фьючерсных и опционных договоров (контрактов), требования к структуре активов фонда применяются с учетом установленных нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг требований, направленных на ограничение рисков.</p> <p>При применении установленных настоящими Правилами требований к структуре активов фонда стоимость имущества, применяемая для определения структуры активов фонда, увеличивается на величину открытой длинной позиции, определенную в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, по фьючерсным и опционным договорам</p>

<p>(контрактов), по которым определяется величина открытой длинной позиции, при применении требований к структуре активов стоимость указанного имущества считается равной величине открытой длинной позиции.</p> <p>Сумма величин открытой длинной позиции, определенных по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по акциям, или фьючерсные контракты, базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по акциям, не может превышать 30 процентов стоимости активов фонда.</p> <p>Сумма величин открытой длинной позиции, определенных по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по облигациям, или фьючерсные контракты, базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по облигациям, не может превышать 30 процентов стоимости активов фонда.</p> <p>Величина открытой короткой позиции по фьючерсным и опционным договорам (контрактам) не должна превышать ограничений, установленных инвестиционной декларацией в отношении имущества, являющегося базовым активом указанных договоров (контрактов) или фьючерсных контрактов, являющихся базовым активом указанных договоров (контрактов). Если базовым активом указанных фьючерсных и опционных договоров (контрактов) является индекс, рассчитываемый на основании совокупности цен на акции, то величина открытой короткой позиции по таким договорам (контрактам) может составлять не более 30 процентов стоимости активов фонда.</p> <p>Величина открытой короткой позиции по фьючерсным и опционным договорам (контрактам) не должна превышать ограничений, установленных инвестиционной декларацией в отношении имущества, являющегося базовым активом указанных договоров (контрактов) или фьючерсных контрактов, являющихся базовым активом указанных договоров (контрактов). Если базовым активом указанных фьючерсных и опционных договоров (контрактов) является индекс, рассчитываемый на основании совокупности цен на облигации, то величина открытой короткой позиции по таким договорам (контрактам) может составлять не более 30 процентов стоимости активов фонда.</p>	<p>(контрактам), базовым активом которых является это имущество. В случае если в состав активов не входит имущество, являющееся базовым активом фьючерсных и опционных договоров (контрактов), по которым определяется величина открытой длинной позиции, при применении требований к структуре активов стоимость указанного имущества считается равной величине открытой длинной позиции.</p> <p>Сумма величин открытой длинной позиции, определенных по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по облигациям, или фьючерсные контракты, базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по облигациям, не может превышать 30 процентов стоимости активов фонда.</p> <p>Величина открытой короткой позиции по фьючерсным и опционным договорам (контрактам) не должна превышать ограничений, установленных инвестиционной декларацией в отношении имущества, являющегося базовым активом указанных договоров (контрактов) или фьючерсных контрактов, являющихся базовым активом указанных договоров (контрактов). Если базовым активом указанных фьючерсных и опционных договоров (контрактов) является индекс, рассчитываемый на основании совокупности цен на облигации, то величина открытой короткой позиции по таким договорам (контрактам) может составлять не более 30 процентов стоимости активов фонда.</p>
<p>п. 56. При выдаче инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда:</p> <p>а) по заявке на приобретение, принятой Управляющей компанией либо Агентом Фонда, за исключением Открытого акционерного общества «Сбербанк России», выдача инвестиционных паев</p>	<p>п. 56. При выдаче инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда по заявке на приобретение, принятой Управляющей компанией либо Агентом Фонда, выдача инвестиционных паев осуществляется при</p>

<p>осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 50 000 (Пятьдесят тысяч) рублей – для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев фонда; - 5 000 (Пять тысяч) рублей – для владельцев инвестиционных паев фонда. <p>б) по заявке на приобретение, принятой Агентом Фонда – Открытым акционерным обществом «Сбербанк России», выдача инвестиционных паев осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 5 000 (Пять тысяч) рублей – для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев фонда; - 1 000 (Одна тысяча рублей) - для владельцев инвестиционных паев фонда. 	<p>условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 50 000 (Пятьдесят тысяч) рублей – для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев фонда; - 5 000 (Пять тысяч) рублей – для владельцев инвестиционных паев фонда. 								
<p>п. 65. После завершения (окончания) формирования фонда размер надбавки, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, составляет:</p> <ul style="list-style-type: none"> - при выдаче инвестиционных паев по заявке на приобретение, принятой Управляющей компанией на сумму меньшую 1 000 000 (одного миллиона) рублей - 1 (Один) процент (с учетом налога на добавленную стоимость) от расчетной стоимости инвестиционного пая, на сумму равную или свыше 1 000 000 (одного миллиона) рублей - 0 (ноль) процентов. - при выдаче инвестиционных паев по заявке на приобретение, принятой Агентом фонда, за исключением Открытого акционерного общества «Сбербанк России», - 1 (Один) процент (с учетом налога на добавленную стоимость) от расчетной стоимости инвестиционного пая. - при выдаче инвестиционных паев по заявке на приобретение, принятой Агентом Фонда – Открытым акционерным обществом «Сбербанк России»: 	<p>п. 65. После завершения (окончания) формирования фонда размер надбавки, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, составляет:</p> <ul style="list-style-type: none"> - при выдаче инвестиционных паев по заявке на приобретение, принятой Управляющей компанией на сумму меньшую 1 000 000 (одного миллиона) рублей - 1 (Один) процент (с учетом налога на добавленную стоимость) от расчетной стоимости инвестиционного пая, на сумму равную или свыше 1 000 000 (одного миллиона) рублей - 0 (ноль) процентов. - при выдаче инвестиционных паев по заявке на приобретение, принятой Агентом фонда, - 1 (Один) процент (с учетом налога на добавленную стоимость) от расчетной стоимости инвестиционного пая. 								
<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Сумма внесенных денежных средств</th> <th colspan="2">Величина надбавки</th> </tr> <tr> <th>Для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев Фонда</th> <th>Для владельцев инвестиционных паев Фонда</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>До 50 000 рублей</td> <td>1,5%, включая НДС</td> <td>0,75%, включая НДС</td> </tr> </tbody> </table>		Сумма внесенных денежных средств	Величина надбавки		Для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев Фонда	Для владельцев инвестиционных паев Фонда	До 50 000 рублей	1,5%, включая НДС	0,75%, включая НДС
Сумма внесенных денежных средств	Величина надбавки								
	Для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев Фонда	Для владельцев инвестиционных паев Фонда							
До 50 000 рублей	1,5%, включая НДС	0,75%, включая НДС							

От 50 000 рублей включительно до 100 000 рублей	1,2%, включая НДС	0,6%, включая НДС	
От 100 000 рублей включительно и выше	1%, включая НДС	0,5%, включая НДС	
<p>п. 77. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость, рассчитывается в следующем порядке:</p> <p>Размер скидки при погашении инвестиционных паев по лицевому счету владельца по заявке на погашение, оформленной в соответствии с приложениями № 4, № 5 к настоящим Правилам, принятой Управляющей компанией составляет 1 (Один) процент (с учетом налога на добавленную стоимость) от стоимости инвестиционного пая - в случае погашения паев в период до шести месяцев со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении, а в случае владения паями шесть месяцев и более скидка не взимается.</p> <p>Размер скидки при погашении инвестиционных паев по лицевому счету владельца по заявке на погашение, оформленной в соответствии с приложениями № 4, № 5 к настоящим Правилам, принятой Агентом Фонда, за исключением Открытого акционерного общества «Сбербанк России», составляет 1 (Один) процент (с учетом налога на добавленную стоимость) от стоимости инвестиционного пая - в случае погашения паев в период до шести месяцев со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении, а в случае владения паями шесть месяцев и более скидка не взимается.</p> <p>При погашении инвестиционных паев по лицевому счету номинального держателя по заявке на погашение, оформленной в соответствии с приложением № 6 к настоящим Правилам, принятой Управляющей компанией или Агентом Фонда, за исключением Открытого акционерного общества «Сбербанк России», скидка не взимается.</p> <p>Размер скидки при погашении инвестиционных паев по заявке на погашение, принятой Открытым акционерным обществом «Сбербанк России», составляет:</p> <p>- 3 (Три) процента, включая НДС, от расчетной стоимости инвестиционного пая – в случае, если погашение производится до истечения 90 (девяносто) дней со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи о</p>		<p>п. 77. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость, рассчитывается в следующем порядке:</p> <p>Размер скидки при погашении инвестиционных паев по лицевому счету владельца по заявке на погашение, оформленной в соответствии с приложениями № 4, № 5 к настоящим Правилам, принятой Управляющей компанией составляет 1 (Один) процент (с учетом налога на добавленную стоимость) от стоимости инвестиционного пая - в случае погашения паев в период до шести месяцев со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении, а в случае владения паями шесть месяцев и более скидка не взимается.</p> <p>Размер скидки при погашении инвестиционных паев по лицевому счету владельца по заявке на погашение, оформленной в соответствии с приложениями № 4, № 5 к настоящим Правилам, принятой Агентом Фонда, составляет 1 (Один) процент (с учетом налога на добавленную стоимость) от стоимости инвестиционного пая - в случае погашения паев в период до шести месяцев со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении, а в случае владения паями шесть месяцев и более скидка не взимается.</p> <p>При погашении инвестиционных паев по лицевому счету номинального держателя по заявке на погашение, оформленной в соответствии с приложением № 6 к настоящим Правилам, принятой Управляющей компанией или Агентом Фонда, скидка не взимается.</p>	

<p>приобретении владельцем инвестиционных паев; - 1(Один) процент, включая НДС, от расчетной стоимости инвестиционного пая – в случае, если погашение производится по истечении 90 (девяносто) дней со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи о приобретении владельцем инвестиционных паев.</p>	
<p>п. 83. Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи следующих паевых инвестиционных фондов:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Открытый паевой инвестиционный фонд акций «БКС - Фонд Перспективных Акции», - Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций «БКС - Фонд Национальных облигаций», - Открытый паевой инвестиционный фонд акций «БКС - Фонд Голубых Фишек», - Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «БКС - Фонд Оптимальный», - Открытый индексный паевой инвестиционный Фонд «БКС - Фонд Индекс ММВБ», - Открытый паевой инвестиционный фонд акций «БКС – Фонд Банковских Акции», - Открытый паевой инвестиционный фонд акций «БКС – Фонд Металлургии», - Открытый паевой инвестиционный фонд акций «БКС – Фонд Нефти и Нефтехимии». 	<p>п. 83. Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи следующих паевых инвестиционных фондов:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Открытый паевой инвестиционный фонд акций «БКС - Максимальные Возможности», - Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций «БКС - Фонд Национальных облигаций», - Открытый паевой инвестиционный фонд акций «БКС - Глобальные Рынки», - Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «БКС -Золотая Середина», - Открытый индексный паевой инвестиционный Фонд «БКС - Индекс ММВБ», - Открытый паевой инвестиционный фонд акций «БКС – Актуальные Идеи», - Открытый паевой инвестиционный фонд акций «БКС – Глобальные Металлы», - Открытый паевой инвестиционный фонд акций «БКС – Глобальная Нефть».

Генеральный директор
ЗАО УК «БКС»

/ Р.Ф. Шайнуров

М.П.

