**УТВЕРЖДЕНЫ**

**Приказом Генерального директора**

**ООО "Северо-западная управляющая компания"**

**№2 от 07.02.2012г.**

Генеральный директор

ООО "Северо-западная управляющая компания"

 \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_О.В. Грачева

ИЗМЕНЕНИЯ №012

В ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

**ОТКРЫТЫМ ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОНЫМ ФОНДОМ**

**АКЦИЙ «СЕВЕРО-ЗАПАДНЫЙ – ФОНД АКЦИЙ»**

 (Правила Фонда зарегистрированы в ФСФР России

 за №0286-58234122 от 01.12.2004г. и опубликованы в Приложении к Вестнику ФСФР России №50 от 08.12.2004г.)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **№№** | **СТАРАЯ РЕДАКЦИЯ** | **НОВАЯ РЕДАКЦИЯ** |
| 1. | 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 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", пятая буква - значение "S";7) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом; | 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 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 на одной из фондовых бирж, указанных в пункте 23.3 настоящих Правил, - значение «С»,** пятая буква - значение "S";7) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом; |
| 2. | 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 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).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. | 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, **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: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) Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group);15) Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group);16) Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange);17) Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange).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. |
| 3. | 24. Структура активов Фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:1) денежные средства, находящиеся во вкладах в 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 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 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;8) оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг может составлять не более 10 процентов стоимости активов фонда;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 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).Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения Фонда. | 24. Структура активов Фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:1) денежные средства, находящиеся во вкладах в 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, 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 Фонда. Требование настоящего подпункта в части, касающейся ограничения на ценные бумаги одного эмитента, не распространяется на российские и иностранные депозитарные расписки;**;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 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 государстве и прошедшие процедуру листинга хотя бы на одной из фондовых бирж, указанных в пункте 23.3 настоящих Правил;**8) оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг может составлять не более 10 процентов стоимости активов фонда;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.Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения Фонда. |
| 4. | 97. За счет имущества, составляющего фонд, выплачиваются вознаграждения управляющей компании в размере 5,7 (Пяти целых семи десятых) процентов (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, а также специализированному депозитарию, регистратору, и аудитору - в размере не более 1,0 (Одного) 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. | 97. За счет имущества, составляющего фонд, выплачиваются вознаграждения управляющей компании в размере 6,9 (Шести целых девяти десятых) процентов (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, а также специализированному депозитарию, регистратору, и аудитору - в размере не более 1,1 (Одной целой и одной десятой) 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.  |
| 5. | 101. Расходы, не предусмотренные пунктом 100 настоящих Правил, а также вознаграждения в части превышения размеров, указанных в пункте 97 настоящих Правил, или 6,7 (Шести целых семи десятых) процентов (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, выплачиваются управляющей компанией за счет своих собственных средств. | 101. Расходы, не предусмотренные пунктом 100 настоящих Правил, а  также вознаграждения в части превышения размеров, указанных в пункте 97 настоящих Правил, или 8,0 (Восьми) процентов (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, выплачиваются управляющей компанией за счет своих собственных средств. |

Генеральный директор

ООО «Северо-западная управляющая компания» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Грачева О.В.