**УТВЕРЖДАЮ**

**Генеральный директор**

**АО «Петербург – Инвест»**

**\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/ Павлов А.М.**

**(Приказ №15/08-18 от 30.08.2018)**

**Изменения и дополнения №19**

**в Правила доверительного управления**

**Открытым паевым инвестиционным фондом**

**рыночных финансовых инструментов «Сберегательный»**

(Правила зарегистрированы 22.12.2005 № 0450-75409623)

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
| **Пункт 7.**  Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда (далее - специализированный депозитарий): Общество с ограниченной ответственностью «Специализированный депозитарий Сбербанка». | **Пункт 7.**  Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда (далее - специализированный депозитарий): **Закрытое акционерное общество «Первый Специализированный Депозитарий».** |
| **Пункт 8.**  Место нахождения специализированного депозитария: Российская Федерация, 119334, г. Москва, ул. Вавилова, д.3. | **Пункт 8.**  Место нахождения специализированного депозитария: **Российская Федерация, 125167, г. Москва, ул. Восьмого марта 4-я, д.6А.** |
| **Пункт 9.**  Лицензия специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от «05» октября 2010 г. № 22-000-0-00097, предоставленная Федеральной службой по финансовым рынкам. | **Пункт 9.**  Лицензия специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от **«08» августа 1996 г. № 22-000-1-00001**, предоставленная Федеральной службой по финансовым рынкам. |
| **Пункт 10.**  Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда (далее - регистратор): Общество с ограниченной ответственностью «Специализированный депозитарий Сбербанка». | **Пункт 10.**  Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда (далее - регистратор): **Закрытое акционерное общество «Первый Специализированный Депозитарий».** |
| **Пункт 11.**  Место нахождения регистратора: Российская Федерация, 119334, г. Москва, ул. Вавилова, д.3. | **Пункт 11.**  Место нахождения регистратора: **Российская Федерация, 125167, г. Москва, ул. Восьмого марта 4-я, д.6А.** |
| **Пункт 12.**  Лицензия регистратора на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от «05» октября 2010 г. № 22-000-0-00097, предоставленная Федеральной службой по финансовым рынкам. | **Пункт 12.**  Лицензия регистратора на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от **«08» августа 1996 г. № 22-000-1-00001**, предоставленная Федеральной службой по финансовым рынкам. |
| **Пункт 21.**  Инвестиционной политикой Управляющей компании является долгосрочное вложение средств в ценные бумаги и краткосрочное вложение средств в производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты)).  Производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты)) могут составлять активы при условии, что:  1) указанные договоры заключены на торгах фондовых, валютных бирж в соответствии с утверждёнными ими спецификациями, определяющими стандартные условия соответствующих договоров (контрактов);  2) сумма величин открытой длинной позиции по всем фьючерсным и опционным контрактам не превышает:  сумму денежных средств, составляющих активы фонда и находящихся у профессиональных участников рынка ценных бумаг, за вычетом суммы обязательств по передаче денежных средств, составляющих активы фонда, по сделкам, не являющимся производными финансовыми инструментами);  и сумму денежных средств, включая иностранную валюту, составляющих активы фонда, на банковских счетах;  и сумму денежных средств, составляющих активы фонда, включая иностранную валюту, во вкладах в кредитных организациях, имеющих 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);  и стоимость государственных ценных бумаг Российской Федерации, составляющие активы фонда, которые допущены к торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг и условиями выпуска которых не предусмотрено ограничение их в обороте;  и стоимость облигаций иных эмитентов, составляющих активы фонда, имеющих рейтинг 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);  3) величина совокупной короткой позиции по фьючерсным и опционным контрактам (рассчитывается по договорам с одним и тем же базовым активом) не превышает величину покрытия совокупной короткой позиции (рассчитывается по активам фонда, изменение цен на которые коррелирует с изменением цен на базовый актив)». | **Пункт 21.**  Инвестиционной политикой Управляющей компании является долгосрочное вложение средств в ценные бумаги. |
| **Пункт 22.**  Объекты инвестирования, их состав и описание.  22.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в следующие активы:  1) активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики (далее - иностранные государства) и включенных в [перечень](consultantplus://offline/ref=91A951058FD33AB047199B2834C850B1A649CBB36BDF564E07CF1ED452C62A0ACF58C87A941DE886B2QDM) иностранных бирж, утвержденный Указанием Банка России от 28 января 2016 года № 3949-У «Об утверждении перечня иностранных бирж, прохождение процедуры листинга на которых является обязательным условием для принятия российской биржей решения о допуске ценных бумаг иностранных эмитентов к организованным торгам, а также условием для непроведения организациями, осуществляющими операции с денежными средствами или иным имуществом, идентификации бенефициарных владельцев иностранных организаций, чьи ценные бумаги прошли процедуру листинга на таких биржах», за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов.  1.1) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, которым присвоен код CFI в соответствии с международным стандартом ISO 10962.  В случае использования стандарта ISO 10962:2001, присвоенный указанным паям (акциям) код CFI должен иметь 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 настоящих Правилах, значение «C», пятая буква - значение «S».  В случае использования стандарта ISO 10962:2015, присвоенный указанным паям (акциям) код CFI должен иметь следующие значения: первая буква – значение «С», вторая буква - значение «I», или «E», или «B» или «F»;  1.2) полностью оплаченные акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов;  1.3) полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ;  1.4) долговые инструменты;  1.5) производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры  (контракты) при соблюдении условии, предусмотренных пунктом 22.4 настоящих Правил.  2) инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов рыночных финансовых инструментов.  3) денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных юридических лицах, признанных банками по законодательству иностранных государств, на территории которых они зарегистрированы (далее - иностранные банки), депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств, государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств, требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу (далее – инструменты денежного рынка).  Денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках могут входить в состав активов фонда только при условии, что в случае досрочного расторжения указанного договора российская кредитная организация или иностранный банк обязана (обязан) вернуть сумму вклада (депозита, остатка на счете) и проценты по нему в срок, не превышающий семь рабочих дней.  4) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении указанных активов;  5) иные активы, включаемые в состав активов инвестиционного фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим инвестиционный фонд.  22.2. В целях настоящих Правил под долговыми инструментами понимаются:  а) облигации российских эмитентов;  б) биржевые облигации российских эмитентов;  в) государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные  бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;  г) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций.  д) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом.  22.3. 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.  Лица, обязанные по:  - депозитным сертификатам российских кредитных организаций, государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, биржевым облигациям российских эмитентов, облигациям российских эмитентов, акциям российских акционерных обществ, акциям акционерных инвестиционных фондов, инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов, ипотечным ценным бумагам, российским депозитарным распискам, должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;  - акциям иностранных акционерных обществ, облигациям иностранных эмитентов и международных финансовых организаций (паям, акциям) иностранных инвестиционных фондов, 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 борьбы с отмыванием денег (ФАТФ);  - депозитным сертификатам иностранных банков иностранных государств, государственным ценным бумагам иностранных государств, должны быть зарегистрированы в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно  - Африканской Республики.  22.4. Производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты)) могут входить в состав активов фонда при условии, что изменение их стоимости зависит от изменения стоимости активов, указанных в подпунктах 1.1) – 1.4) подпункта 1) пункта 22.1 настоящих Правил (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости данных активов), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют».  Ценные бумаги, в которые инвестируется имущество, составляющее Фонд, могут быть, как допущены, так и не допущены к торгам организаторов торговли на рынке ценных бумаг.  Ценные бумаги, составляющие Фонд, могут быть, как включены, так и не включены в котировальные списки фондовых бирж.  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.  В состав активов Фонда могут входить как обыкновенные, так и привилегированные  акции. | **Пункт 22.**  Объекты инвестирования, их состав и описание.  Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в следующие активы:  **1) обыкновенные и (или) привилегированные акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов (далее – акции российских акционерных обществ), допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации;**  **2) облигации российских юридических лиц, биржевые облигации российских юридических лиц, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации, муниципальные ценные бумаги, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации;**  **3) денежные средства в рублях на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях, государственные ценные бумаги Российской Федерации (далее – инструменты денежного рынка);**  **4) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении указанных активов;**  **5) иные активы, включаемые в состав активов Фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд.**  **Денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях могут входить в состав активов Фонда только при условии, что в случае досрочного расторжения указанного договора российская кредитная организация обязана вернуть сумму вклада (депозита, остатка на счете) и проценты по нему в срок, не превышающий семь рабочих дней.**  **Лица, обязанные по акциям российских акционерных обществ, облигациям российских юридических лиц, биржевым облигациям российских юридических лиц, государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации.**  **Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:**  **- российские органы государственной власти;**  **- органы местного самоуправления;**  **- российские юридические лица.** |
| **Пункт 23.**  Структура активов Фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:  1) оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если соответствующее юридическое лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), требования к этому юридическому лицу выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу (если соответствующее юридическое лицо является кредитной организацией), права требования к такому юридическому лицу, возникающие в результате приобретения (отчуждения) ценных бумаг, а также возникающие на основании договора на брокерское обслуживание с таким юридическим лицом, в совокупности не должны превышать 15 процентов стоимости активов Фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.  Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации (административно-территориального образования иностранного государства), муниципального образования, государственных ценных бумаг одного иностранного государства не должна превышать 15 процентов стоимости активов Фонда.  Для целей настоящего подпункта российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки.  Для целей настоящего подпункта ценные бумаги инвестиционных фондов, в том числе иностранных инвестиционных фондов, и ипотечные сертификаты участия, рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда (ипотечного покрытия). Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не предоставляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов Фонда (без учета требования, установленного абзацем первым подпункта один настоящего пункта), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными (розничными) инвесторами (неограниченным кругом лиц) и исходя из требований, предъявляемых к деятельности инвестиционного фонда, или документов, регулирующих инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларации, проспекта эмиссии, правил доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного Фонда.  Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом подпункта один настоящего пункта, в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, составляющей Фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев Фонда на момент расчета ограничения. При этом общая сумма денежных средств, которая не учитывается при расчете указанного ограничения, в отношении всех денежных средств в рублях и в иностранной валюте на всех счетах, составляющих Фонд, не может превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев Фонда на момент расчета ограничения.  2) Для целей настоящего пункта производные финансовые инструменты учитываются в объеме приобретаемых (отчуждаемых) базовых (базисных) активов таких производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом является другой производный финансовый инструмент (индекс) - как базовые (базисные) активы таких производных финансовых инструментов (активы, входящие в список для расчета такого индекса).  Стоимость лотов производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент - стоимость лотов таких производных финансовых инструментов), стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных Управляющей компанией Фонда по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 3 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов Фонда.  На дату заключения сделок с производными финансовыми инструментами, договоров репо или сделок, дата исполнения которых не ранее 3 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в абзаце втором подпункта два настоящего пункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов Фонда.  Для целей настоящего пункта производные финансовые инструменты учитываются в объеме открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.  Договоры репо заключаются на условиях поставки против платежа и предусмотренной договором репо обязанности каждой из сторон при изменении цены ценных бумаг, переданных по договору репо, уплачивать другой стороне денежные суммы и (или) передавать ценные бумаги в соответствии с пунктом 14 статьи 51.3 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов фонда, в соответствии с настоящими Правилами.  Для целей абзаца второго и третьего подпункта два настоящего пункта не учитываются договоры репо, по которым Управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, и которые предусматривают невозможность распоряжения приобретенными ценными бумагами, за исключением их возврата по второй части такого договора репо, а также опционные договоры, по которым Управляющая компания имеет право требовать от контрагента покупки или продажи базового (базисного) актива.  При определении структуры активов Фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости его чистых активов (с учетом требования, установленного абзацем четвертым подпункта один настоящего пункта).  3) Доля стоимости инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее трех месяцев, облигаций с фиксированным купонным доходом, рейтинг долгосрочной кредитоспособности выпуска (при отсутствии рейтинга выпуска – рейтинг эмитента) которых по классификации хотя бы одного из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, отличается от рейтинга в соответствующей валюте страны - эмитента валюты, в которой номинированы указанные облигации (для облигаций, номинированных в валюте государств - членов валютного союза, - от максимального рейтинга среди государств - членов валютного союза), не более чем на одну ступень, ценных бумаг, входящих в расчет следующих фондовых индексов:  1. S&P/ASX-200 (Австралия)  2. ATX (Австрия)  3. BEL20 (Бельгия)  4. Ibovespa (Бразилия)  5. Budapest SE (Венгрия)  6. FTSE 100 (Великобритания)  7. Hang Seng (Гонконг)  8. DAX (Германия)  9. OMX Copenhagen 20 (Дания)  10. TA 25 (Израиль)  11. BSE Sensex (Индия)  12. ISEQ 20 (Ирландия)  13. ICEX (Исландия)  14. IBEX 35 (Испания)  15. FTSE MIB (Италия)  16. S&P/TSX (Канада)  17. SSE Composite Index (Китай)  18. LuxX Index (Люксембург)  19. IPC (Мексика)  20. AEX Index (Нидерланды)  21. DJ New Zealand (Новая Зеландия)  22. OBX (Норвегия)  23. WIG (Польша)  24. PSI 20 (Португалия)  25. ММВБ (Россия)  26. РТС (Россия)  27. SAX (Словакия)  28. Blue-Chip SBITOP (Словения)  29. Dow Jones (США)  30. S&P 500 (США)  31. BIST 100 (Турция)  32. OMX Helsinki 25 (Финляндия)  33. CAC 40 (Франция)  34. PX Index (Чешская республика)  35. IPSA (Чили)  36. SMI (Швейцария)  37. OMXS30 (Швеция)  38. Tallinn SE General (Эстония)  39. FTSE/JSE Top40 (ЮАР)  40. KOSPI (Южная Корея)  41. Nikkei 225 (Япония)  от стоимости чистых активов фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин:  - пять процентов;  - величину чистого месячного оттока инвестиционных паев, являющуюся минимальной из шести наибольших величин чистых месячных оттоков инвестиционных паев за последние 36 календарных месяцев (данное требование применяется, в случае если с даты завершения (окончания) формирования Фонда прошло 36 календарных месяцев и более). Величина чистого месячного оттока инвестиционных паев определяется как отношение в процентах разности количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены расходные записи в результате их погашения или обмена, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи или обмена, за календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца.  Для целей настоящего пункта учитываются денежные средства, распоряжение которыми не ограничено на основании решения органа государственной власти, на которые не установлено обременение, ценные бумаги, права по продаже или иной передаче по договору которых не ограничены.  Для целей настоящего пункта используется рейтинг долгосрочной кредитоспособности в той же валюте (национальной и (или) иностранной), в какой предполагается осуществление выплат по указанным ценным бумагам согласно решению о выпуске таких ценных бумаг.  Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения Фонда. | **Пункт 23.**  **Структура активов Фонда:**  **1) Доля стоимости инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее трех месяцев, облигаций с фиксированным купонным доходом, рейтинг долгосрочной кредитоспособности выпуска (при отсутствии рейтинга выпуска - рейтинг эмитента) которых по классификации хотя бы одного из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, отличается от рейтинга в соответствующей валюте страны - эмитента валюты, в которой номинированы указанные облигации (для облигаций, номинированных в валюте государств - членов валютного союза, - от максимального рейтинга среди государств - членов валютного союза), не более чем на одну ступень, ценных бумаг, входящих в расчет фондовых индексов ММВБ (Россия) и/или РТС (Россия), от стоимости чистых активов Фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин:**  **- пять процентов;**  **- величину чистого месячного оттока инвестиционных паев, являющуюся минимальной из шести наибольших величин чистых месячных оттоков инвестиционных паев за последние 36 календарных месяцев. Величина чистого месячного оттока инвестиционных паев определяется как отношение в процентах разности количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены расходные записи в результате их погашения или обмена, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи или обмена, за календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца.**  **Для целей настоящего пункта учитываются денежные средства, распоряжение которыми не ограничено на основании решения органа государственной власти, на которые не установлено обременение, ценные бумаги, права по продаже или иной передаче по договору которых не ограничены.**  **Для целей настоящего пункта используется рейтинг долгосрочной кредитоспособности в той же валюте (национальной и (или) иностранной), в какой предполагается осуществление выплат по указанным ценным бумагам согласно решению о выпуске таких ценных бумаг.**  **2) Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если соответствующее юридическое лицо является кредитной организацией), права требования к такому юридическому лицу, возникающие в результате приобретения (отчуждения) ценных бумаг, а также возникающие на основании договора на брокерское обслуживание с таким юридическим лицом, в совокупности не должны превышать 15 процентов стоимости активов Фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.**  **Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации, муниципального образования не должна превышать 15 процентов стоимости активов Фонда.**  **Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом настоящего подпункта, в сумме денежных средств в рублях на счетах в одном юридическом лице, составляющей фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев Фонда на момент расчета ограничения. При этом общая сумма денежных средств, которая не учитывается при расчете указанного ограничения, в отношении всех денежных средств в рублях и в иностранной валюте на всех счетах, составляющих фонд, не может превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев Фонда, на момент расчета ограничения.**  **Размер принятых обязательств по поставке активов по сделкам, дата исполнения которых не ранее 3 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ, в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов Фонда.**  **На дату заключения договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 3 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в предыдущем абзаце настоящего пункта, с учетом заключенных ранее сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ, не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов Фонда.** |

Генеральный директор

АО «Петербург – Инвест» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/Павлов А.М./

М.П.