

Центральный Банк
 Российской Федерации (Банк России)
ЗАРЕГИСТРИРОВАНО
 Дата 12.05.2020
№ 0997-94132239-18

УТВЕРЖДЕНЫ

Приказом № П-72-20-УА от «06» апреля 2020 года
 Генеральный директор
 Управление активами



/С.Г. Дюдин/

ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ В ПРАВИЛА
доверительного управления
Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов
«ВТБ – Фонд Денежного рынка»
 (Правила зарегистрированы ФСФР России 25 сентября 2007г. за № 0997-94132239)

Старая редакция	Новая редакция
<p>Название на титульном листе: ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Денежного рынка»</p>	<p>Название на титульном листе: ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Облигаций. Ответственные инвестиции»</p>
<p>1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее - фонд): Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Денежного рынка».</p>	<p>1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее - фонд): Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Облигаций. Ответственные инвестиции».</p>
<p>2. Краткое название фонда: ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Денежного рынка».</p>	<p>2. Краткое название фонда: ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Облигаций. Ответственные инвестиции».</p>
<p>7. Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда (далее - специализированный депозитарий): Закрытое акционерное общество ВТБ Специализированный депозитарий.</p>	<p>7. Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда (далее - специализированный депозитарий): Акционерное общество ВТБ Специализированный депозитарий.</p>
<p>22. Инвестиционная политика управляющей компании: Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение средств преимущественно в облигации, в том числе субординированные облигации, и иные ценные бумаги, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда, а также краткосрочное вложение средств в производные финансовые инструменты (имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов). Договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, могут заключаться в случае, если указанные договоры заключены 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 отвечающих условиям, предусмотренным Указанием Банка России от 05.09.2016 № 4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов» (далее - иностранные биржи).</p>	<p>22. Инвестиционная политика управляющей компании: Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение средств преимущественно в облигации, в том числе субординированные и структурные облигации, и иные ценные бумаги, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда, а также краткосрочное вложение средств в производные финансовые инструменты (имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов). Договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, могут заключаться в случае, если указанные договоры заключены 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 отвечающих условиям, предусмотренным Указанием Банка России от 05.09.2016 № 4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов» (далее - иностранные биржи).</p>
<p>23.4. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, удовлетворяющие</p>	<p>23.4. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, удовлетворяющие</p>

требованиям подпункта 1 пункта 23.1 настоящих Правил, эмитентами которых могут быть:

- федеральные органы исполнительной власти Российской Федерации;
- органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации;
- иностранные органы государственной власти;
- органы местного самоуправления;
- международные финансовые организации;
- административно-территориальные образования иностранного государства;
- российские юридические лица, в том числе Федеральные государственные унитарные предприятия и государственные корпорации;
- иностранные юридические лица;

а также субординированные облигации, удовлетворяющие требованиям подпункта 1 пункта 23.1 настоящих Правил, выпущенные (выданные) в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг и предназначенные только для квалифицированных инвесторов (далее - ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов), При этом лицами, обязанными по которым, являются:

- Публичное акционерное общество "Сбербанк России", ОГРН 1027700132195;
- Банк ВТБ (публичное акционерное общество), ОГРН 1027739609391;
- "Газпромбанк" (Акционерное общество), ОГРН 1027700167110;
- АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "АЛЬФА-БАНК", 1027700067328;
- Акционерное общество "Российский Сельскохозяйственный банк", ОГРН 1027700342890;
- Публичное акционерное общество Банк "Финансовая Корпорация Открытие", ОГРН 1027739019208;
- "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК" (публичное акционерное общество), ОГРН 1027739555282
- Акционерное общество "ЮниКредит Банк", ОГРН 1027739082106;
- Акционерное общество "Райффайзенбанк", ОГРН 1027739326449;
- Публичное акционерное общество РОСБАНК, ОГРН 1027739460737;
- Публичное акционерное общество "Совкомбанк", 1144400000425;
- Акционерное общество «Всероссийский банк развития регионов», ОГРН 1027739186914;

требованиям подпункта 1 пункта 23.1 настоящих Правил, эмитентами которых могут быть:

- федеральные органы исполнительной власти Российской Федерации;
- органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации;
- иностранные органы государственной власти;
- органы местного самоуправления;
- международные финансовые организации;
- административно-территориальные образования иностранного государства;
- российские юридические лица, в том числе Федеральные государственные унитарные предприятия и государственные корпорации;
- иностранные юридические лица;

а также субординированные и структурные облигации, удовлетворяющие требованиям подпункта 1 пункта 23.1 настоящих Правил, выпущенные (выданные) в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг и предназначенные только для квалифицированных инвесторов (далее - ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов).

При этом лицами, обязанными по субординированным облигациям, являются:

- Публичное акционерное общество "Сбербанк России", ОГРН 1027700132195;
- Банк ВТБ (публичное акционерное общество), ОГРН 1027739609391;
- "Газпромбанк" (Акционерное общество), ОГРН 1027700167110;
- АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "АЛЬФА-БАНК", 1027700067328;
- Акционерное общество "Российский Сельскохозяйственный банк", ОГРН 1027700342890;
- Публичное акционерное общество Банк "Финансовая Корпорация Открытие", ОГРН 1027739019208;
- "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК" (публичное акционерное общество), ОГРН 1027739555282
- Акционерное общество "ЮниКредит Банк", ОГРН 1027739082106;
- Акционерное общество "Райффайзенбанк", ОГРН 1027739326449;
- Публичное акционерное общество РОСБАНК, ОГРН 1027739460737;
- Публичное акционерное общество "Совкомбанк", 1144400000425;
- Акционерное общество «Всероссийский банк

- Международный банк Санкт-Петербурга (Акционерное общество), 1027800001547;
- Акционерное общество "Тинькофф Банк", ОГРН 1027739642281;
- Акционерное общество коммерческий банк "Ситибанк", ОГРН 1027700431296;
- Публичное акционерное общество "Почта Банк", ОГРН 1023200000010;
- Акционерное общество "РН Банк", ОГРН 1025500003737;
- Общество с ограниченной ответственностью "Русфинанс Банк", ОГРН 1026300001991;
- ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО, ОГРН 1027739329375;
- Публичное акционерное общество "Промсвязьбанк", ОГРН 1027739019142;
- Коммерческий банк "Ренессанс Кредит" (Общество с ограниченной ответственностью), ОГРН 1027739586291;
- Акционерное общество "Тойота Банк", ОГРН 1077711000058;
- Общество с ограниченной ответственностью "Фольксваген Банк РУС", ОГРН 1107711000044;
- Общество с ограниченной ответственностью "Хоум Кредит энд Финанс Банк", ОГРН 1027700280937;
- Акционерное общество "Банк Интеза", ОГРН 1027739177377;
- Государственный специализированный Российский экспортно-импортный банк (акционерное общество), ОГРН 1027739109133.

23.6. Имущество, составляющее фонд, может быть

- развития регионов», ОГРН 1027739186914;
- Международный банк Санкт-Петербурга (Акционерное общество), 1027800001547;
- Акционерное общество "Тинькофф Банк", ОГРН 1027739642281;
- Акционерное общество коммерческий банк "Ситибанк", ОГРН 1027700431296;
- Публичное акционерное общество "Почта Банк", ОГРН 1023200000010;
- Акционерное общество "РН Банк", ОГРН 1025500003737;
- Общество с ограниченной ответственностью "Русфинанс Банк", ОГРН 1026300001991;
- ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО, ОГРН 1027739329375;
- Публичное акционерное общество "Промсвязьбанк", ОГРН 1027739019142;
- Коммерческий банк "Ренессанс Кредит" (Общество с ограниченной ответственностью), ОГРН 1027739586291;
- Акционерное общество "Тойота Банк", ОГРН 1077711000058;
- Общество с ограниченной ответственностью "Фольксваген Банк РУС", ОГРН 1107711000044;
- Общество с ограниченной ответственностью "Хоум Кредит энд Финанс Банк", ОГРН 1027700280937;
- Акционерное общество "Банк Интеза", ОГРН 1027739177377;
- Государственный специализированный Российский экспортно-импортный банк (акционерное общество), ОГРН 1027739109133.

Лицами, обязанными по структурным облигациям, являются:

- Банк ВТБ (публичное акционерное общество), ОГРН 1027739609391;
 - Общество с ограниченной ответственностью Специализированное финансовое общество ВТБ Инвестиционные Продукты, ОГРН 1197746005346.

23.6. Имущество, составляющее фонд, может быть

инвестировано в удовлетворяющие требованиям подпункта 1 пункта 23.1 настоящих Правил:

- паи и/или акции иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным инвестиционным паем и/или акциям в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2001 код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «E», при условии, что вторая буква – значение «U», третья буква – значение «O» или «C», пятая буква – значение «D», «M» или «S», за исключением случаев, когда шестая буква имеет значение «Z» или «A»;
- паи иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным паем в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2015 код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «C», вторая буква – значение «I», «E» или «F», третья буква – значение «O», «C», «M» или «X», пятая буква – значение «I», «B», «V», «L», «F», «E», «M», «D», «K» или «X», при условии, что шестая буква имеет значение «U» или «Y»;
- акции иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным акциям в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2015 код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «C», вторая буква – значение «I», «E» или «F», третья буква – значение «O», «C», «M» или «X», пятая буква – значение «I», «B», «V», «L», «F», «E», «M», «D», «K» или «X», при условии, что шестая буква имеет значение «X», «S» или «Q».

инвестировано в удовлетворяющие требованиям подпункта 1 пункта 23.1 настоящих Правил:

- паи и/или акции иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным инвестиционным паем и/или акциям в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2001 код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «E», при условии, что вторая буква – значение «U», третья буква – значение «O» или «C», пятая буква – значение «D», «M» или «S», за исключением случаев, когда шестая буква имеет значение «Z» или «A»;
- паи иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным паем в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2015 код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «C», вторая буква – значение «I», «E» или «F», третья буква – значение «O», «C», «M» или «X», пятая буква – значение «I», «B», «V», «L», «F», «E», «M», «D», «K», «C» или «X», при условии, что шестая буква имеет значение «U» или «Y»;
- акции иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным акциям в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2015 код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «C», вторая буква – значение «I», «E» или «F», третья буква – значение «O», «C», «M» или «X», пятая буква – значение «I», «B», «V», «L», «F», «E», «M», «D», «K», «C» или «X», при условии, что шестая буква имеет значение «X», «S» или «Q».

24. Структура активов фонда должна соответствовать одновременно следующим требованиям:

24.1. Доля стоимости:

- активов, предусмотренных подпунктами 3, 4, 5, 6 пункта 23.1. настоящих Правил со сроком погашения (закрытия) менее трех месяцев,

- прав требований к юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению,

- 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 одну ступень,

- ценных бумаг, входящих в расчет фондовых индексов, определенных нормативными правовыми актами Банка России (Указанием Банка России от 05 сентября 2016 года № 4129-У или иным нормативным правовым актом),

от стоимости чистых активов фонда в совокупности должна превышать большую из величин:

24. Структура активов фонда должна соответствовать одновременно следующим требованиям:

24.1. Оценочная стоимость облигаций российских юридических лиц, биржевых облигации российских юридических лиц, субординированных облигаций российских юридических лиц, структурных облигаций российских юридических лиц, государственных ценных бумаг Российской Федерации, государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации, муниципальных ценных бумаг, государственных ценных бумаг иностранных государств, ценных бумагам международных финансовых организаций, ценных бумаг административно-территориальных образований иностранных государств, облигаций иностранных эмитентов должна составлять в совокупности не менее 80 процентов стоимости активов фонда.

24.2. Доля стоимости:

- активов, предусмотренных подпунктами 3, 4, 5, 6 пункта 23.1. настоящих Правил со сроком погашения (закрытия) менее трех месяцев,

- прав требований к юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению,

- 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

а) пять процентов;

б) величину чистого месячного оттока инвестиционных паев фонда, 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 выдачи и 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.

24.2. Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если юридическое лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), права требования к такому юридическому лицу, в совокупности не должны превышать 15 процентов стоимости активов фонда до 31 декабря 2019 года, с 1 января 2020 года - 14 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2020 года - 13 процентов стоимости активов фонда, с 1 января 2021 года - 12 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2021 года - 11 процентов стоимости активов фонда, с 1 января 2022 года - 10 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 до 31 декабря 2019 года, с 1 января 2020 года - 14 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2020 года - 13 процентов стоимости активов фонда, с 1 января 2021 года - 12 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2021 года - 11 процентов стоимости активов фонда, с 1 января 2022 года - 10 процентов стоимости активов фонда.

Для целей настоящего пункта российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки.

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 одну ступень,

- ценных бумаг, входящих в расчет фондовых индексов, определенных нормативными правовыми актами Банка России (Указанием Банка России от 05 сентября 2016 года № 4129-У),

от стоимости чистых активов фонда в совокупности должна превышать большую из величин:

а) пять процентов;

б) величину чистого месячного оттока инвестиционных паев фонда, 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 выдачи и 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.

24.3. Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если юридическое лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), права требования к такому юридическому лицу, в совокупности не должны превышать 15 процентов стоимости активов фонда до 31 декабря 2019 года, с 1 января 2020 года - 14 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2020 года - 13 процентов стоимости активов фонда, с 1 января 2021 года - 12 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2021 года - 11 процентов стоимости активов фонда, с 1 января 2022 года - 10 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

Для целей расчета ограничений, указанных в абзаце первом настоящего пункта при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице и стоимости прав требований к одному юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), составляющих 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 и стоимость прав требований, которые не учитываются при расчете ограничений, указанных в абзаце первом настоящего пункта, в отношении всех денежных средств в рублях и в иностранной валюте на всех счетах и в отношении всех прав требований к юридическим лицам, возникших на основании указанных договоров о брокерском обслуживании, составляющих фонд, в совокупности не должны превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев фонда на момент расчета ограничения.

Для целей расчета ограничений, указанных в абзаце первом настоящего подпункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, составляющих фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, находящихся на указанных счетах (одном из указанных счетов) и включенных в фонд при выдаче инвестиционных паев и (или) обмене, в течение не более 2 рабочих дней с даты указанного включения.

Для целей настоящего пункта, 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 представляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, то такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов фонда (без учета требований, установленных абзацем первым настоящего пункта), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными инвесторами (неограниченным кругом лиц), а также при наличии одного из следующих обстоятельств: в соответствии с требованиями, предъявляемыми к деятельности инвестиционного фонда, или документами, регулирующими инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной

государства не должна превышать 15 процентов активов фонда до 31 декабря 2019 года, с 1 января 2020 года - 14 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2020 года - 13 процентов стоимости активов фонда, с 1 января 2021 года - 12 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2021 года - 11 процентов стоимости активов фонда, с 1 января 2022 года - 10 процентов стоимости активов фонда.

Для целей настоящего пункта российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки.

Для целей расчета ограничений, указанных в абзаце первом настоящего пункта при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице и стоимости прав требований к одному юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), составляющих 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 и стоимость прав требований, которые не учитываются при расчете ограничений, указанных в абзаце первом настоящего пункта, в отношении всех денежных средств в рублях и в иностранной валюте на всех счетах и в отношении всех прав требований к юридическим лицам, возникших на основании указанных договоров о брокерском обслуживании, составляющих фонд, в совокупности не должны превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев фонда на момент расчета ограничения.

Для целей расчета ограничений, указанных в абзаце первом настоящего подпункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, составляющих фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, находящихся на указанных счетах (одном из указанных счетов) и включенных в фонд при выдаче инвестиционных паев и (или) обмене, в течение не более 2 рабочих дней с даты указанного включения.

Для целей настоящего пункта, 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 представляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, то такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов фонда (без учета требований, установленных абзацем первым настоящего пункта), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными инвесторами (неограниченным

декларацией, проспектом эмиссии, правилами доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда, либо в соответствии с правом Европейского союза инвестиционному фонду предоставлено право осуществления деятельности на территории всех государств – членов Европейского союза и его деятельность регулируется правом Европейского союза.

24.2.1. При определении структуры активов фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости его чистых активов (с учетом требования, установленного абзацем седьмым пункта 24.2.).

24.3. 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 по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов фонда.

На дату заключения сделок с производными финансовыми инструментами, договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в первом абзаце 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 «Об инвестиционных фондах», не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.

Договоры репо заключаются, если они соответствуют одному из следующих условий:

- контрагентом по договору репо является центральный контрагент;

- договор репо заключается 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 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов фонда, в соответствии с инвестиционной декларацией фонда.

Для целей абзаца первого и второго 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.

24.4. Для целей пункта 24 настоящих Правил производные финансовые инструменты учитываются в

кругом лиц), а также при наличии одного из следующих обстоятельств: в соответствии с требованиями, предъявляемыми к деятельности инвестиционного фонда, или документами, регулирующими инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларацией, проспектом эмиссии, правилами доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда, либо в соответствии с правом Европейского союза инвестиционному фонду предоставлено право осуществления деятельности на территории всех государств – членов Европейского союза и его деятельность регулируется правом Европейского союза.

24.3.1. При определении структуры активов фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости его чистых активов (с учетом требования, установленного абзацем седьмым пункта 24.3.).

24.4. 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 по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов фонда.

На дату заключения сделок с производными финансовыми инструментами, договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в первом абзаце 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 «Об инвестиционных фондах», не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.

Договоры репо заключаются, если они соответствуют одному из следующих условий:

- контрагентом по договору репо является центральный контрагент;

- договор репо заключается 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 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов фонда, в соответствии с инвестиционной декларацией фонда.

Для целей абзаца первого и второго 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

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) и открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.

Для целей пункта 24 настоящих Правил, входящие в состав активов фонда иностранные финансовые инструменты, не допущенные к обращению в Российской Федерации в качестве ценных бумаг, рассматриваются в качестве ценных бумаг в случае их признания в качестве ценных бумаг в соответствии с личным законом лица, обязанного по таким иностранным финансовым инструментам.

24.5. Оценочная стоимость ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, в совокупности не должна превышать 40 процентов стоимости активов фонда.

24.6. Требования пункта 24 настоящих Правил применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.

второй части такого договора репо.

24.5. Для целей пункта 24 настоящих Правил 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) и открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.

Для целей пункта 24 настоящих Правил, входящие в состав активов фонда иностранные финансовые инструменты, не допущенные к обращению в Российской Федерации в качестве ценных бумаг, рассматриваются в качестве ценных бумаг в случае их признания в качестве ценных бумаг в соответствии с личным законом лица, обязанного по таким иностранным финансовым инструментам.

24.6. Оценочная стоимость ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, в совокупности не должна превышать 40 процентов стоимости активов фонда.

24.7. Требования пункта 24 настоящих Правил применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.

Дополнить Правила пунктом 48.2.

48.2 Заявки на приобретение инвестиционных паев физическими лицами также могут быть поданы Агенту – ПАО Банк ВТБ («Агент») в виде электронного документа посредством системы ВТБ-Онлайн по адресу: online.vtb.ru («ВТБ Онлайн») и/или мобильного приложения Онлайн-Брокер (ВТБ Мои Инвестиции) («ВТБ МИ»)

Подача заявок на приобретение инвестиционных паев доступна только тем физическим лицам, которые успешно прошли процедуру идентификации или упрощенной идентификации.

Для подачи заявки на приобретение инвестиционных паев физическое лицо должно авторизоваться в ВТБ Онлайн и/или ВТБ МИ, предоставив согласие на предоставление персональных данных Управляющей компании и Регистратору и присоединиться к системе электронного документооборота (далее – ЭДО), участниками (пользователями) которой являются Агент, Управляющая компания и Регистратор (далее – участники ЭДО) посредством подписания простой электронной подписью соглашения об электронном документообороте между участниками ЭДО и согласия на предоставление персональных данных Управляющей компании и Регистратору, размещенных в ВТБ-Онлайн и/или в ВТБ МИ соответственно, а также на сайте Управляющей Компании по адресу www.vtbcapital-am.ru.

Дата и время приема заявки на приобретение инвестиционных паев, поданной посредством ВТБ Онлайн и/или ВТБ МИ определяется, как дата и время получения ПАО Банк ВТБ электронного документа, подписанного простой электронной подписью физического лица, желающего приобрести инвестиционные пая.

Подача заявок с использованием системы ВТБ-Онлайн и/или мобильного приложения Онлайн-Брокер

<p>56. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда по заявкам на приобретение инвестиционных паев, поданным управляющей компании, агентам, за исключением агентов: Акционерное общество «ОТП Банк», Акционерное общество «Банк Интеза», 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 паёв фонда; - 1 000 (одна тысяча) рублей – для владельцев инвестиционных паёв. <p>Выдача инвестиционных паев по заявкам на приобретение инвестиционных паев, поданным агенту: Акционерное общество «ОТП Банк», 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; - 25 000 (двадцать пять тысяч) рублей – для владельцев инвестиционных паев фонда. <p>Выдача инвестиционных паев по заявкам на приобретение инвестиционных паев, поданным агенту - Акционерное общество «Банк Интеза», осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 30 000 (тридцать тысяч) рублей – для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паёв фонда; - 5 000 (пять тысяч) рублей – для владельцев инвестиционных паёв. <p>В случае поступления денежных средств в оплату инвестиционных паев по заявке, поданной агенту, прекратившему осуществление агентской деятельности, минимальная сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, не устанавливается.</p> <p>В случае поступления денежных средств в оплату инвестиционных паев по заявке, поданной номинальным держателем или доверительным управляющим, минимальная сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, не устанавливается.</p>	<p>(ВТБ Мои Инвестиции) возможна только при наличии технической возможности по подаче физическим лицом заявок и приему таких заявок ПАО Банк ВТБ.</p> <p>56. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда по заявкам на приобретение инвестиционных паев, поданным управляющей компании, агентам, за исключением агентов: Акционерное общество «ОТП Банк», Акционерное общество «Банк Интеза», осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 1 000 (одной тысячи) рублей. <p>Выдача инвестиционных паев по заявкам на приобретение инвестиционных паев, поданным агенту: Акционерное общество «ОТП Банк», 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; - 25 000 (двадцать пять тысяч) рублей – для владельцев инвестиционных паев фонда. <p>Выдача инвестиционных паев по заявкам на приобретение инвестиционных паев, поданным агенту - Акционерное общество «Банк Интеза», осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 30 000 (тридцать тысяч) рублей – для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паёв фонда; - 5 000 (пять тысяч) рублей – для владельцев инвестиционных паёв. <p>В случае поступления денежных средств в оплату инвестиционных паев по заявке, поданной агенту, прекратившему осуществление агентской деятельности, минимальная сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, не устанавливается.</p> <p>В случае поступления денежных средств в оплату инвестиционных паев по заявке, поданной номинальным держателем или доверительным управляющим, минимальная сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, не устанавливается.</p>
	<p>Дополнить Правила пунктом 68.2.</p> <p>68.2. Заявки на погашение инвестиционных паев физическими лицами также могут быть поданы Агенту – ПАО Банк ВТБ («Агент») в виде электронного документа посредством системы ВТБ-Онлайн по адресу: online.vtb.ru («ВТБ Онлайн») и/или мобильного приложения Онлайн-Брокер (ВТБ Мои Инвестиции) («ВТБ МИ»).</p> <p>Подача заявок на погашение инвестиционных паев доступна только тем физическим лицам, которые успешно прошли процедуру идентификации или упрощенной идентификации.</p> <p>Для подачи заявки на погашение инвестиционных паев физическое лицо должно авторизоваться в ВТБ Онлайн и/или ВТБ МИ, предоставив согласие на предоставление персональных данных Управляющей компании и Регистратору и</p>

	<p>присоединиться к системе электронного документооборота (далее – ЭДО), участниками (пользователями) которой являются Агент, Управляющая компания и Регистратор (далее – участники ЭДО) посредством подписания простой электронной подписью соглашения об электронном документообороте между участниками ЭДО и согласия на предоставление персональных данных Управляющей компании и Регистратору, размещенных в ВТБ-Онлайн и/или в ВТБ МИ соответственно, а также на сайте Управляющей Компании по адресу www.vtbcapital-am.ru.</p> <p>Дата и время приема заявки на погашение инвестиционных паев, поданной посредством ВТБ Онлайн и/или ВТБ МИ определяется, как дата и время получения ПАО Банк ВТБ электронного документа, подписанного простой электронной подписью физического лица, желающего приобрести инвестиционные пай.</p> <p>Подача заявок с использованием системы ВТБ-Онлайн и/или мобильного приложения Онлайн-Брокер (ВТБ Мои Инвестиции) возможна только при наличии технической возможности по подаче физическим лицом заявок и приему таких заявок ПАО Банк ВТБ.</p>
<p>84. Инвестиционные пай могут обмениваться на инвестиционные пай:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Акции инфраструктурных компаний», • Открытого паевого инвестиционного рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Драгоценных металлов», • Открытого паевого инвестиционного рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Смешанных инвестиций», • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Акции», • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Еврооблигаций развивающихся рынков», • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Электроэнергетики», • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Сбалансированный», • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Компаний малой и средней капитализации», • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Предприятий с государственным участием», • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Технологий будущего», • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Металлургии», • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Еврооблигаций», • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Нефтегазового сектора», • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд 	<p>84. Инвестиционные пай могут обмениваться на инвестиционные пай:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Акции. Ответственные инвестиции», • Открытого паевого инвестиционного рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Золото», • Открытого паевого инвестиционного рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Смешанных инвестиций», • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Акции», • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Еврооблигаций развивающихся рынков», • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Электроэнергетики», • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Сбалансированный», • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Компаний малой и средней капитализации», • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Предприятий с государственным участием», • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Технологий будущего», • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Металлургии», • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Еврооблигаций», • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Нефтегазового сектора», • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд

<p>рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд «Мировые премиальные бренды»,</p> <ul style="list-style-type: none"> • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Казначейский», • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – БРИК», • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Глобальных дивидендов». 	<p>«Мировые премиальные бренды»,</p> <ul style="list-style-type: none"> • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Казначейский», • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – БРИК», • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Глобальных дивидендов», • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Индекс МосБиржи».
	<p>Дополнить Правила пунктом 86.2.</p> <p>86.2. Заявки на обмен инвестиционных паев физическими лицами также могут быть поданы Агенту – ПАО Банк ВТБ («Агент») в виде электронного документа посредством системы ВТБ-Онлайн по адресу: online.vtb.ru («ВТБ Онлайн») и/или мобильного приложения Онлайн-Брокер (ВТБ Мои Инвестиции) («ВТБ МИ»).</p> <p>Подача заявок на обмен инвестиционных паев доступна только тем физическим лицам, которые успешно прошли процедуру идентификации или упрощенной идентификации.</p> <p>Для подачи заявки на обмен инвестиционных паев физическое лицо должно авторизоваться в ВТБ Онлайн и/или ВТБ МИ, предоставив согласие на предоставление персональных данных Управляющей компании и Регистратору и присоединиться к системе электронного документооборота (далее – ЭДО), участниками (пользователями) которой являются Агент, Управляющая компания и Регистратор (далее – участники ЭДО) посредством подписания простой электронной подписью соглашения об электронном документообороте между участниками ЭДО и согласия на предоставление персональных данных Управляющей компании и Регистратору, размещенных в ВТБ-Онлайн и/или в ВТБ МИ соответственно, а также на сайте Управляющей Компании по адресу www.vtbcapital-am.ru.</p> <p>Дата и время приема заявки на обмен инвестиционных паев, поданной посредством ВТБ Онлайн и/или ВТБ МИ определяется, как дата и время получения ПАО Банк ВТБ электронного документа, подписанного простой электронной подписью физического лица, желающего приобрести инвестиционные паи.</p> <p>Подача заявок с использованием системы ВТБ-Онлайн и/или мобильного приложения Онлайн-Брокер (ВТБ Мои Инвестиции) возможна только при наличии технической возможности по подаче физическим лицом заявок и приему таких заявок ПАО Банк ВТБ.</p>

Всего прошито, пронумеровано и скреплено
печатью 11 (восемнадцать) лист/а/ов.

Генеральный директор
АО ВТБ Капитал Управление активами

[Signature]
Дюдин Сергей Геннадьевич

2020 г.

