

Центральный Банк
Российской Федерации (Банк России)
ЗАРЕГИСТРИРОВАНО

Дата 24.10.2019

№ 3706-1

УТВЕРЖДЕНО
Приказом и.о. генерального директора
АО «Сбербанк Управление Активами»
№ 126-ОД/19/1 от 16 октября 2019 года

ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ № 1
В ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Открытым паевым инвестиционным фондом

рыночных финансовых инструментов «Российские долларové облигации»

(Правила доверительного управления фондом зарегистрированы Банком России 02 апреля 2019 года № 3706)

СТАРАЯ РЕДАКЦИЯ	НОВАЯ РЕДАКЦИЯ
<p>5. Место нахождения Управляющей компании: 123317, г. Москва, Пресненская набережная, д.10.</p>	<p>5. Место нахождения Управляющей компании: 123112, г. Москва, Пресненская набережная, д.8. стр. 1, 13 этаж.</p>
<p>21. Инвестиционная политика Управляющей компании:</p> <p>Инвестиционной политикой Управляющей компании является вложение средств в инструменты, указанные в настоящей инвестиционной декларации, в том числе, но не ограничиваясь, в номинированные в иностранной валюте государственные и муниципальные ценные бумаги, российские и иностранные облигации (еврооблигации) с разными сроками до погашения/оферты и долларové депозиты в российских банках с разными сроками до погашения и краткосрочное вложение средств в производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты)).</p> <p>Производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты)) могут составлять активы при условии, что:</p> <p>1) указанные договоры заключены на торгах фондовых, валютных бирж в соответствии с утвержденными ими спецификациями, определяющими стандартные условия соответствующих договоров (контрактов);</p> <p>2) сумма величин открытой длинной позиции по всем фьючерсным и опционным контрактам не превышает:</p> <p>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</p> <p>сумму денежных средств, включая иностранную валюту, составляющих активы фонда, на банковских счетах; и</p> <p>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 Рейтинге" (Fitch-Ratings) или "Стандарт энд Пурс" (Standard & Poor's) либо не ниже уровня "Ваа3" по классификации рейтингового агентства "Мудис Инвесторе Сервис" (Moody's Investors Service); и</p> <p>стоимость государственных ценных бумаг Российской Федерации, составляющие активы фонда,</p>	<p>21. Инвестиционная политика Управляющей компании:</p> <p>Инвестиционной политикой Управляющей компании является вложение средств в инструменты, указанные в настоящей инвестиционной декларации, в том числе, но не ограничиваясь, в номинированные в иностранной валюте государственные и муниципальные ценные бумаги, российские и иностранные облигации (еврооблигации) с разными сроками до погашения/оферты и долларové депозиты в российских банках с разными сроками до погашения и краткосрочное вложение средств в производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты)). 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, которые могут входить в состав Фонда (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют.</p>

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 Рейтинге" (Fitch-Ratings) или "Стандарт энд Пурс" (Standard & Poor's) либо не ниже уровня "Ваа3" по классификации рейтингового агентства "Мудис Инвесторе 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).

Подпункт 1) пункта 22.1

1) активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и (или) прошли процедуру листинга на 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 по тексту - «иностранное государство») и включенных в перечень иностранных бирж, указанных в подпункте 22.2. настоящих Правил, а именно:

i. паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого и закрытого типа, если присвоенный им код CFI имеет следующие значения: первая буква имеет значение "E", вторая буква - "U", третья буква - значение "C", или "O", пятая буква - значение "S", за исключением случаев, когда шестая буква имеет значения "Z" или "A",

паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого, закрытого и иного типа, если присвоенный им код CFI имеет следующие значения: первая буква имеет значение "C", третья буква - значение "C", "O" или "M", пятая буква - значение или "B", или "E", или "V", или "L", или "C", или "D", или "F", или "M", или "I", или "H", или "P", или "R", или "K", или "X", при условии, что шестая буква имеет значение "X",

паи иностранных инвестиционных фондов открытого, закрытого и иного типа, если присвоенный им код CFI имеет следующие значения: первая буква имеет значение "C", третья буква - значение или "C", или "O", или "M", пятая буква - значение или "B", или "E", или "V", или "L", или "C", или "D", или "F", или "M", или "I", или "H", или "P", или "R", или "K", или "X" при условии, что шестая буква имеет значение "U" или "Y",

акции иностранных инвестиционных фондов открытого, закрытого и иного типа, если присвоенный им код CFI имеет следующие значения: первая буква имеет значение "C", третья буква - значение или "C", или "O", или "M", пятая буква - значение или "B", или "E", или "V", или "L", или "C", или "D", или "F", или "M", или "I", или "H",

Подпункт 1) пункта 22.1

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 по тексту - «иностранное государство») и включенных в перечень иностранных бирж, указанных в подпункте 22.2. настоящих Правил, а именно:

i. паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого и закрытого типа, если присвоенный им код CFI имеет следующие значения: первая буква имеет значение "E", вторая буква - "U", третья буква - значение "C", или "O", пятая буква - значение "S", за исключением случаев, когда шестая буква имеет значения "Z" или "A",

паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого, закрытого и иного типа, если присвоенный им код CFI имеет следующие значения: первая буква имеет значение "C", третья буква - значение "C", "O" или "M", пятая буква - значение или "B", или "E", или "V", или "L", или "C", или "D", или "F", или "M", или "I", или "H", или "P", или "R", или "K", или "X", при условии, что шестая буква имеет значение "X",

паи иностранных инвестиционных фондов открытого, закрытого и иного типа, если присвоенный им код CFI имеет следующие значения: первая буква имеет значение "C", третья буква - значение или "C", или "O", или "M", пятая буква - значение или "B", или "E", или "V", или "L", или "C", или "D", или "F", или "M", или "I", или "H", или "P", или "R", или "K", или "X" при условии, что шестая буква имеет значение "U" или "Y",

акции иностранных инвестиционных фондов открытого, закрытого и иного типа, если присвоенный им код CFI имеет следующие значения: первая буква имеет значение "C", третья буква - значение или "C", или "O", или "M", пятая буква - значение или "B", или "E", или "V", или "L", или "C", или "D", или "F", или "M", или "I", или "H", или "P", или "R", или "K", или "X" при условии, что

<p>или "P", или "R", или "K", или "X" при условии, что шестая буква имеет значение "S" или "Q";</p> <p>ii. долговые инструменты;</p> <p>iii. производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты) при соблюдении условия, предусмотренных пунктом 22.4 настоящих Правил.</p>	<p>шестая буква имеет значение "S" или "Q";</p> <p>ii. долговые инструменты;</p> <p>iii. производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты) при соблюдении условий, предусмотренных пунктом 21 настоящих Правил.</p>
<p>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 i-ii 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.</p>	<p>Пункт 22.4 исключен.</p>
<p>Приложения 1, 2, 3, 4, 5, и 6 настоящих Правил Фонда (замена адреса управляющей компании).</p>	<p>Заменить адрес Управляющей компании по тексту Приложений 1, 2, 3, 4, 5, и 6 настоящих Правил Фонда на: Москва, Пресненская наб., д. 8, стр. 1, 13 этаж.</p>

И.о. генерального директора
АО «Сбербанк Управление Активами»



Е.В. Круглова

16 ОКТ 2019

Протокол, пронумеровано и
скреплено печатью

5 (пять) _____ лист

Е.В. [Signature]

