

**ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ № 5  
В ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ**

**Биржевым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов**

**«Первая – Фонд Халяльные инвестиции»**

(Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы Банком России 02.11.2021 за № 4678)

СТАРАЯ РЕДАКЦИЯ	НОВАЯ РЕДАКЦИЯ
<p><b>Пункт 23.1. Правил Фонда</b></p> <p>23.1. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в:</p> <p>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, в Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике, Сингапуре, Катаре (далее по тексту - <b>«Иностранные государства»</b>) и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", а именно:</p> <p>i. долговые инструменты;</p> <p>ii. обыкновенные или привилегированные акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов;</p> <p>iii. обыкновенные или привилегированные акции иностранных юридических лиц;</p> <p>iv. 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 "R", или "S", или "M", или "C", или "D", за исключением случаев, когда шестая буква имеет значения "Z" или "A",</p> <p>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",</p> <p>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",</p>	<p><b>Пункт 23.1. Правил Фонда</b></p> <p>23.1. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в:</p> <p>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, в Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике, Сингапуре, Катаре (далее по тексту - <b>«Иностранные государства»</b>) и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", а именно:</p> <p>i. обыкновенные или привилегированные акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов;</p> <p>ii. обыкновенные или привилегированные акции иностранных юридических лиц;</p> <p>iii. 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 "R", или "S", или "M", или "C", или "D", за исключением случаев, когда шестая буква имеет значения "Z" или "A",</p> <p>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",</p> <p>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",</p>

<p>или "М", пятая буква – значение или "В", или "Е", или "V", или "L", или "С", 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",</p> <p>акции иностранных инвестиционных фондов открытого, закрытого и иного типа, если присвоенный им код CFI имеет следующие значения: первая буква имеет значение "С", третья буква – значение или "С", или "О", или "М", пятая буква – значение или "В", или "Е", или "V", или "L", или "С", 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 "S" или "Q";</p> <p>v. российские и иностранные депозитарные расписки;</p> <p>vi. имущественные права из фьючерсных договоров (контрактов) и опционных договоров (контрактов) при соблюдении требований, предусмотренных настоящим пунктом Правил.</p> <p>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; производный финансовый инструмент не предусматривает обязанность стороны договора передать другой стороне договора ценные бумаги, валюту или товар либо обязанность стороны договора заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, при условии, что изменение его стоимости зависит от изменения стоимости товаров, допущенных к организованным торгам на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в Иностранных государствах и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг".</p> <p>vii. активы, являющиеся клиринговыми сертификатами участия.</p> <p>2) 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 по тексту - «иностранные банки»), депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств, государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств (далее по тексту - «инструменты денежного рынка»). К ценным бумагам, предусмотренным настоящим подпунктом, относятся ценные бумаги, не подпадающие под требования подпункта 1 настоящего пункта Правил;</p> <p>3) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в подпунктах 1 и 2 пункта 23.1. настоящих Правил;</p>	<p>или "P", или "R", или "K", или "X" при условии, что шестая буква имеет значение "U" или "Y",</p> <p>акции иностранных инвестиционных фондов открытого, закрытого и иного типа, если присвоенный им код CFI имеет следующие значения: первая буква имеет значение "С", третья буква – значение или "С", или "О", или "М", пятая буква – значение или "В", или "Е", или "V", или "L", или "С", 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 "S" или "Q";</p> <p>iv. российские и иностранные депозитарные расписки;</p> <p>v. имущественные права из фьючерсных договоров (контрактов) и опционных договоров (контрактов) при соблюдении требований, предусмотренных настоящим пунктом Правил.</p> <p>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; производный финансовый инструмент не предусматривает обязанность стороны договора передать другой стороне договора ценные бумаги, валюту или товар либо обязанность стороны договора заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, при условии, что изменение его стоимости зависит от изменения стоимости товаров, допущенных к организованным торгам на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в Иностранных государствах и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг".</p> <p>vi. активы, являющиеся клиринговыми сертификатами участия.</p> <p>2) 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 по тексту - «иностранные банки»), депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств, государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств (далее по тексту - «инструменты денежного рынка»). К ценным бумагам, предусмотренным настоящим подпунктом, относятся ценные бумаги, не подпадающие под требования подпункта 1 настоящего пункта Правил;</p> <p>3) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в подпунктах 1 и 2 пункта 23.1. настоящих Правил;</p> <p>4) иные активы, включаемые в состав активов Фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд, или в</p>
---	--

<p>4) иные активы, включаемые в состав активов Фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд, или в связи с реализацией прав, закрепленных составляющими Фонд ценными бумагами или предусмотренных составляющими Фонд производными финансовыми инструментами (далее - Инвестиционные права).</p>	<p>в связи с реализацией прав, закрепленных составляющими Фонд ценными бумагами или предусмотренных составляющими Фонд производными финансовыми инструментами (далее - Инвестиционные права).</p>
<p><b>Пункт 24.1 и 24.2. Правил Фонда</b></p> <p>24.1. Под термином долговые инструменты понимаются:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• облигации российских эмитентов, в том числе биржевые;</li> <li>• облигации иностранных эмитентов;</li> <li>• облигации международных финансовых организаций;</li> <li>• государственные ценные бумаги Российской Федерации;</li> <li>• государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации;</li> <li>• муниципальные ценные бумаги.</li> </ul> <p>24.2. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• органы государственной власти Российской Федерации, органы государственной власти субъектов Российской Федерации, органы местного самоуправления, российские юридические лица, в том числе ФГУП и государственные корпорации (при совместном упоминании именуемые «Российские эмитенты»);</li> <li>• международные финансовые организации, иностранные юридические лица, иностранные органы государственной власти (при совместном упоминании именуемые «Иностранные эмитенты»).</li> </ul>	<p><b>Исключить пункт 24.1. и 24.2. Правил Фонда.</b></p> <p><b>Заменить нумерацию пункта 24.3. на 24.1. Правил Фонда.</b></p>
<p><b>Пункт 24.3. Правил Фонда</b></p> <p>24.3. Лица, обязанные по:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• облигациям Российских эмитентов, акциям российских акционерных обществ, российским депозитарным распискам, клиринговым сертификатам участия, депозитным сертификатам российских кредитных организаций должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;</li> <li>• паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, акциям и облигациям иностранных эмитентов, иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира;</li> <li>• депозитным сертификатам иностранных банков и государственным ценным бумагам иностранных государств обязаны быть зарегистрированы в Иностранных государствах.</li> </ul>	<p><b>Пункт 24.1. Правил Фонда</b></p> <p>24.3. Лица, обязанные по:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• акциям российских акционерных обществ, российским депозитарным распискам, клиринговым сертификатам участия, депозитным сертификатам российских кредитных организаций должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;</li> <li>• паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, акциям иностранных эмитентов, иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира;</li> <li>• депозитным сертификатам иностранных банков и государственным ценным бумагам иностранных государств обязаны быть зарегистрированы в Иностранных государствах.</li> </ul>

<p><b>Абзац 2 пункта 27 Правил Фонда</b></p> <p>По оценке Управляющей компании, реализация инвестиционной стратегии, предусмотренной инвестиционной декларацией Фонда, связана с высокой степенью влияния рисков, описание которых содержится в настоящем пункте Правил. Высокая степень влияния рисков, в случае их реализации, выражается в потенциально большем падении стоимости активов Фонда, и, как следствие, в большем падении стоимости Инвестиционного пая, что в свою очередь будет являться убытком для владельца Инвестиционных паев. Приведенные сведения в части оценки влияния рисков отражают точку зрения и собственные оценки Управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.</p>	<p><b>Абзац 2 пункта 27 Правил Фонда</b></p> <p>По оценке Управляющей компании, реализация инвестиционной стратегии, предусмотренной инвестиционной декларацией Фонда, связана с высокой степенью влияния рисков, описание которых содержится в настоящем пункте Правил. Приведенные сведения в части оценки влияния рисков отражают точку зрения и собственные оценки Управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.</p>
<p><b>Абзац 43 пункта 27 Правил Фонда</b></p> <p>Инвестиционная политика Управляющей компании предполагает вложение в том числе в активы, входящие в базу расчета Индикатора. В базу для расчета Индикатора включаются ценные бумаги эмитентов, которые прошли проверку на соответствие их деятельности принципам ведения финансовой и другой экономической деятельности, одобряемым Шариатом. Проверку на соответствие осуществляет Исламский аудитор - Наблюдательный Совет Шариата, созданный компанией Sberinvest Middle East Limited. Управляющая компания не осуществляет самостоятельную проверку на соответствие и не несет ответственность за действия (бездействия) и (или) последствия действий (бездействий) лиц, осуществляющих такую проверку. Управляющая компания не даёт никаких заверений и гарантий, что активы, входящие в состав Фонда, соответствуют предписаниям и правилам, обязательным для мусульман, и что инвестиционные паи Фонда и активы, входящие в состав Фонда, допустимы для приобретения мусульманами.</p>	<p><b>Абзац 43 пункта 27 Правил Фонда</b></p> <p>Инвестиционная политика Управляющей компании предполагает вложение в том числе в активы, входящие в базу расчета Индикатора. В базу для расчета Индикатора включаются ценные бумаги эмитентов, которые прошли проверку на соответствие их деятельности принципам ведения финансовой и другой экономической деятельности, одобряемым Шариатом. Проверку на соответствие осуществляет Исламский аудитор - Наблюдательный Совет Шариата. <b>Информация о Наблюдательном Совете Шариата раскрывается в методике расчета индексов исламских инвестиций, размещенной на сайте: <a href="https://www.moex.com/ru/index/MXSHARTR">https://www.moex.com/ru/index/MXSHARTR</a>.</b> Управляющая компания не осуществляет самостоятельную проверку на соответствие и не несет ответственность за действия (бездействия) и (или) последствия действий (бездействий) лиц, осуществляющих такую проверку. Управляющая компания не даёт никаких заверений и гарантий, что активы, входящие в состав Фонда, соответствуют предписаниям и правилам, обязательным для мусульман, и что инвестиционные паи Фонда и активы, входящие в состав Фонда, допустимы для приобретения мусульманами.</p>
<p><b>Замена по тексту Приложений № 1, 2, 3 и 4 Правил Фонда адреса Управляющей компании</b></p>	<p><b>Заменить по тексту Приложений № 1, 2, 3 и 4 Правил фонда адрес Управляющей компании с 121170, г. Москва, ул. Поклонная, д. 3, корп. 1, этаж 20. на 123112, г. Москва, наб. Пресненская, д.12, этаж 40.</b></p>

Генеральный директор

АО УК «Первая»

А.В. Бершадский