

ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ № 28

В ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «Первая – Валютные сбережения»

(Правила доверительного управления фондом зарегистрированы 26 марта 2013 года за № 2569,
далее – Правила Фонда)

СТАРАЯ РЕДАКЦИЯ	НОВАЯ РЕДАКЦИЯ
Пункт 22.1. Правил Фонда: 22.1. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в: 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 - «Иностранные государства») 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: i. паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого и закрытого типа, если присвоенный им код CFI имеет следующие значения: первая буква имеет значение "Е", вторая буква - "U", третья буква – значение "С" или "О", пятая буква - значение "R", или "S", или "M", или "C", или "D", 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 "С", третья буква – значение "С", "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 "X", паи 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 "U" или "Y", 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";	Пункт 22.1. Правил Фонда: 22.1. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в: 1) Активы, являющиеся клиринговыми сертификатами участия, и 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 - «Иностранные государства») 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: i. паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого и закрытого типа, если присвоенный им код CFI имеет следующие значения: первая буква имеет значение "Е", вторая буква - "U", третья буква – значение "С" или "О", пятая буква - значение "R", или "S", или "M", или "C", или "D", 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 "С", третья буква – значение "С", "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 "X", паи 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 "U" или "Y", 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",

ii. долговые инструменты; iii. имущественные права из фьючерсных договоров (контрактов) и опционных договоров (контрактов) при соблюдении требований, предусмотренных настоящим пунктом Правил. Производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты)) могут входить в состав активов Фонда при соблюдении одного из следующих условий: 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". iv. облигации, предназначенные для квалифицированных инвесторов, определенные в Указании Банка России от 9 января 2023 года N 6347-У «О ценных бумагах и производных финансовых инструментах, предназначенных для квалифицированных инвесторов» (далее – ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов), эмитентами которых являются: a. РЖД Кэпитал Пи.Эл.Си. (RZD Capital P.L.C.), регистрационный номер в стране регистрации: 459983, учреждено в Республике Ирландия; b. Алроса Файнэнс Эс.Эй. (Alrosa Finance S.A.), регистрационный номер в стране регистрации: B93147, учреждено в Великом Герцогстве Люксембург; c. Альфа бонд ишьюанс пиэлси (Alfa Bond Issuance PLC), регистрационный номер в стране регистрации: 410510, учреждено в Республике Ирландия; d. ВЭБ Файнэнс пиэлси (VEB Finance plc), регистрационный номер в стране регистрации: 481529, учреждено в Республике Ирландия; e. ДиЭМИ Эйрпорт Дезигнэйтед Активити Кампани (DME Airport Designated Activity Company), регистрационный номер в стране регистрации: 534175, учреждено в Республике Ирландия;	или "P", или "R", или "K", или "X" при условии, что шестая буква имеет значение "S" или "Q"; ii. долговые инструменты; iii. имущественные права из фьючерсных договоров (контрактов) и опционных договоров (контрактов) при соблюдении требований, предусмотренных настоящим пунктом Правил. Производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты)) могут входить в состав активов Фонда при соблюдении одного из следующих условий: 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". iv. облигации, предназначенные для квалифицированных инвесторов, определенные в нормативных актах Банка России (далее – ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов), эмитентами которых являются: a. РЖД Кэпитал Пи.Эл.Си. (RZD Capital P.L.C.), регистрационный номер в стране регистрации: 459983, учреждено в Республике Ирландия; b. Алроса Файнэнс Эс.Эй. (Alrosa Finance S.A.), регистрационный номер в стране регистрации: B93147, учреждено в Великом Герцогстве Люксембург; c. Альфа бонд ишьюанс пиэлси (Alfa Bond Issuance PLC), регистрационный номер в стране регистрации: 410510, учреждено в Республике Ирландия; d. ВЭБ Файнэнс пиэлси (VEB Finance plc), регистрационный номер в стране регистрации: 481529, учреждено в Республике Ирландия; e. ДиЭМИ Эйрпорт Дезигнэйтед Активити Кампани (DME Airport Designated Activity Company), регистрационный номер в стране регистрации: 534175, учреждено в Республике Ирландия;
--	--

f. ПОЛЮС ФИНАНС ПиЭлСи (Polyus Finance Plc), регистрационный номер в стране регистрации: 10695706, учреждено в Королевстве Великобритания; g. СИБУР Секьюритиз ДиЭйСи (SIBUR Securities Designated Activity Company), регистрационный номер в стране регистрации: 519781, учреждено в Республике Ирландия; h. Стил Кэпитал Эс.Эй. (Steel Capital S.A.), регистрационный номер в стране регистрации: В 116.975, учреждено в Великом Герцогстве Люксембург; i. Уралкалий Файнэнс ДиЭйСи (Uralkali Finance Designated Activity Company), регистрационный номер в стране регистрации: 524117, учреждено в Республике Ирландия; j. ММК Файнэнс ДиЭйСи (MMC Finance Designated Activity Company), регистрационный номер в стране регистрации: 519265, учреждено в Республике Ирландия. 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; 3) облигации российских юридических лиц, имеющих обязательства, связанные с облигациями иностранных организаций (еврооблигациями), размещенные в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 5 июля 2022 года N 430 «О репатриации резидентами – участниками внешнеэкономической деятельности иностранной валюты и валюты Российской Федерации» (замещающие облигации). К ценным бумагам, предусмотренным настоящим подпунктом, относятся ценные бумаги, не подпадающие под требования подпункта 1 настоящего пункта; 4) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в подпунктах 1 и 2 пункта 22.1. настоящих Правил; 5) 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).	f. ПОЛЮС ФИНАНС ПиЭлСи (Polyus Finance Plc), регистрационный номер в стране регистрации: 10695706, учреждено в Королевстве Великобритания; g. СИБУР Секьюритиз ДиЭйСи (SIBUR Securities Designated Activity Company), регистрационный номер в стране регистрации: 519781, учреждено в Республике Ирландия; h. Стил Кэпитал Эс.Эй. (Steel Capital S.A.), регистрационный номер в стране регистрации: В 116.975, учреждено в Великом Герцогстве Люксембург; i. Уралкалий Файнэнс ДиЭйСи (Uralkali Finance Designated Activity Company), регистрационный номер в стране регистрации: 524117, учреждено в Республике Ирландия; j. ММК Файнэнс ДиЭйСи (MMC Finance Designated Activity Company), регистрационный номер в стране регистрации: 519265, учреждено в Республике Ирландия; к. УзАуто Моторс ДжиЭсСи (UzAuto Motors JSC), регистрационный номер в стране регистрации: 00416, учреждено в Республике Узбекистан. v. Облигации, в том числе биржевые облигации, выпущенные (выданные) в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг и предназначенные для квалифицированных инвесторов (далее – «ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов»), эмитентами которых являются: а. Публичное акционерное общество «Горно-металлургическая компания «Норильский никель», ОГРН 1028400000298. 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; 3) облигации российских юридических лиц, имеющих обязательства, связанные с облигациями иностранных организаций (еврооблигациями), размещенные в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 5 июля 2022 года N 430 «О репатриации резидентами – участниками внешнеэкономической деятельности
---	--

	иностранной валюты и валюты Российской Федерации» (замещающие облигации). К ценным бумагам, предусмотренным настоящим подпунктом, относятся ценные бумаги, не подпадающие под требования подпункта 1 настоящего пункта; 4) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в подпунктах 1 и 2 пункта 22.1. настоящих Правил; 5) 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).
Пункт 22.5. Правил Фонда: 22.5. Лица, обязанные по: - облигациям Российских эмитентов, депозитным сертификатам российских кредитных организаций должны быть зарегистрированы в Российской Федерации; - паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, облигациям международных финансовых организаций, облигациям иностранных юридических лиц, государственным ценным бумагам иностранных государств, депозитным сертификатам иностранных банков должны быть зарегистрированы в Иностранных государствах.	Пункт 22.5. Правил Фонда: 22.5. Лица, обязанные по: - облигациям Российских эмитентов, клиринговым сертификатам участия, депозитным сертификатам российских кредитных организаций должны быть зарегистрированы в Российской Федерации; - паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, облигациям международных финансовых организаций, облигациям иностранных юридических лиц, государственным ценным бумагам иностранных государств, депозитным сертификатам иностранных банков должны быть зарегистрированы в Иностранных государствах.
Пункт 22.6. Правил Фонда: 22.6. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в замещающие облигации, указанные в подпункте 3 пункта 22.1. Правил Фонда, при одновременном соблюдении следующих условий: - замещающие облигации входят в состав такого фонда в течение не более трех лет со дня их включения в его состав; - замещающие облигации оплачены при их размещении еврооблигациями, которые входили в состав такого фонда по состоянию на 28 октября 2022 года (в том числе на условиях, предусматривающих передачу (уступку) держателем указанных еврооблигаций всех имущественных и иных прав по указанным еврооблигациям российскому юридическому лицу), или денежными средствами с целевым использованием привлеченных денежных средств для приобретения указанных еврооблигаций.	Пункт 22.6. Правил Фонда: 22.6. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в замещающие облигации, указанные в подпункте 3 пункта 22.1. Правил Фонда, при одновременном соблюдении следующих условий: - замещающие облигации входят в состав Фонда в течение не более трех лет со дня их включения в его состав; - замещающие облигации оплачены при их размещении еврооблигациями, которые входили в состав Фонда по состоянию на 28 октября 2022 года (в том числе на условиях, предусматривающих передачу (уступку) держателем указанных еврооблигаций всех имущественных и иных прав по указанным еврооблигациям российскому юридическому лицу), или денежными средствами с целевым использованием привлеченных денежных средств для приобретения указанных еврооблигаций.
Абзац 2 пункта 24 Правил Фонда: По оценке Управляющей компании, реализация инвестиционной стратегии, предусмотренной инвестиционной декларацией Фонда, связана с низкой степенью влияния рисков, описание которых содержится в настоящем пункте Правил. Низкая степень влияния подразумевает, что возможный уровень потерь инвестиций на горизонте 1 года, который не будет превышен в 95% случаев — 10%. При этом указан возможный уровень потери инвестиций в стрессовых рыночных условиях. В	Абзац 2 пункта 24 Правил Фонда: По оценке Управляющей компании, реализация инвестиционной стратегии, предусмотренной инвестиционной декларацией Фонда, связана со средней 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.

зависимости от ситуации на рынке потери могут быть выше указанных значений. Приведенные сведения в части оценки влияния рисков отражают точку зрения и собственные оценки Управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.	
Абзац 9 пункта 24 Правил Фонда: Для целей настоящего описания под риском при осуществлении операций по инвестированию понимается возможность наступления события, влекущего за собой падение стоимости чистых активов Фонда и, соответственно, расчетной стоимости Инвестиционного пая, что в свою очередь является убытком для владельца Инвестиционных паев.	Абзац 9 пункта 24 Правил Фонда: Для целей настоящего описания под риском при осуществлении операций по инвестированию понимается возможность наступления события, влекущего за собой падение стоимости чистых активов Фонда и, соответственно, расчетной стоимости Инвестиционного пая, что в свою очередь является убытком для владельца Инвестиционных паев. Средняя степень влияния подразумевает, что возможный уровень потерь инвестиций на горизонте 1 года, который не будет превышен в 95% случаев — 30%. При этом указан возможный уровень потери инвестиций в стрессовых рыночных условиях. В зависимости от ситуации на рынке потери могут быть выше указанных значений.
Подпункт 4 пункта 26 Правил Фонда: 4) вправе передавать свои права и обязанности по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании в порядке, установленном в соответствии с абзацем первым пункта 5 статьи 11 Федерального закона "Об инвестиционных фондах";	Подпункт 4 пункта 26 Правил Фонда: 4) вправе передавать свои права и обязанности по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании в порядке, установленном в соответствии с абзацем первым пункта 5 статьи 11 Федерального закона "Об инвестиционных фондах";
Пункт 80 Правил Фонда: 80. Выплата денежной компенсации осуществляется в течение 10 рабочих дней со дня погашения Инвестиционных паев, за исключением случаев погашения Инвестиционных паев при прекращении Фонда. В случае отсутствия у Управляющей компании сведений о реквизитах банковского счета, на который должна быть перечислена сумма денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев, ее выплата осуществляется в срок, не превышающий 5 рабочих дней со дня получения Управляющей компанией сведений об указанных реквизитах банковского счета.	Пункт 80 Правил Фонда: 80. Выплата денежной компенсации осуществляется в течение 10 рабочих дней со дня погашения Инвестиционных паев, за исключением случаев погашения Инвестиционных паев при прекращении Фонда. В случае отсутствия у Управляющей компании сведений о реквизитах банковского счета, на который должна быть перечислена сумма денежной компенсации в связи с погашением Инвестиционных паев, наличия неверных реквизитов банковского счета, течение срока на выплату денежной компенсации в связи с погашением Инвестиционных паев, предусмотренного абзацем первым настоящего пункта Правил, приостанавливается со дня когда Управляющая компания узнала о невозможности осуществить выплату денежной компенсации в связи с погашением Инвестиционных паев и до дня, следующего за днем получения Управляющей компанией необходимых сведений о реквизитах банковского счета для перечисления денежной компенсации в связи с погашением Инвестиционных паев.
Пункт 89 Правил Фонда: 89. Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи: Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Первая – Локальный»; Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Первая – Фонд российских облигаций»; Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Первая – Фонд российских акций»;	Пункт 89 Правил Фонда: 89. Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи: Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Первая – Локальный»; Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Первая – Фонд Рублевые сбережения»; Открытого паевого инвестиционного фонда

Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Первая – Сбалансированный»; Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Первая – Природные ресурсы»; Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Первая – Новые возможности»; находящихся в доверительном управлении Управляющей компании.	рыночных финансовых инструментов «Первая – Фонд российских акций»; Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Первая – Сбалансированный»; Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Первая – Природные ресурсы»; Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Первая – Новые возможности»; Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Первая – Фонд драгоценных металлов»; находящихся в доверительном управлении Управляющей компании.
--	---

Генеральный директор

АО УК «Первая»

А.В. Бершадский