



УТВЕРЖДЕНО  
Приказом И.О. генерального директора  
АО «Сбербанк Управление Активами»  
№ 059-ОД/19/1 от 29.04.2019 года

ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ № 2

В ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Биржевым паевым инвестиционным фондом

рыночных финансовых инструментов «Сбербанк – Индекс МосБиржи полной доходности «брутто»»

(Правила доверительного управления фондом зарегистрированы 15 августа 2018 года за № 3555)

СТАРАЯ РЕДАКЦИЯ	НОВАЯ РЕДАКЦИЯ
<p>23. Целью инвестиционной политики Управляющей компании является обеспечение соответствия изменений расчетной цены изменениям количественных показателей биржевого индекса «Индекс МосБиржи полной доходности «брутто»», рассчитываемого Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС».</p>	<p>23. Целью инвестиционной политики Управляющей компании является обеспечение соответствия изменений расчетной цены изменениям количественных показателей биржевого индекса «Индекс МосБиржи полной доходности «брутто»», рассчитываемого Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» <b>(далее по тексту – «Индекс»)</b>.</p>
<p>25.1. 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 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 - «Иностранные государства») и включенных в перечень иностранных бирж, указанных в подпункте 25.2. настоящих Правил, а именно:</p> <p>i. обыкновенные или привилегированные акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов, которые входят в базу для расчета биржевого индекса «Индекс МосБиржи полной доходности «брутто»»;</p> <p>ii. обыкновенные или привилегированные акции иностранных юридических лиц, которые входят в базу для расчета биржевого индекса «Индекс МосБиржи полной доходности «брутто»»;</p> <p>iii. российские и иностранные депозитарные расписки, выпущенные в отношении ценных бумаг, предусмотренных настоящей инвестиционной декларацией, в случае если такие депозитарные расписки входят в базу для расчета биржевого индекса «Индекс МосБиржи полной доходности «брутто»»;</p> <p>iv. имущественные права из фьючерсных договоров (контрактов) и опционных договоров (контрактов), базовым активом которых является имущество (индекс), предусмотренное пунктом 25.4 настоящих Правил.</p>	<p>25.1. 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 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 - «Иностранные государства») и включенных в перечень иностранных бирж, указанных в подпункте 25.2. настоящих Правил, а именно:</p> <p>i. обыкновенные или привилегированные акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов, которые входят в базу для расчета <b>Индекса</b>;</p> <p>ii. обыкновенные или привилегированные акции иностранных юридических лиц, которые входят в базу для расчета <b>Индекса</b>;</p> <p>iii. российские и иностранные депозитарные расписки, выпущенные в отношении ценных бумаг, предусмотренных настоящей инвестиционной декларацией, в случае если такие депозитарные расписки входят в базу для расчета <b>Индекса</b>;</p> <p>iv. имущественные права из фьючерсных договоров (контрактов) и опционных договоров (контрактов), базовым активом которых является имущество (индекс), предусмотренное пунктом 25.4 настоящих Правил.</p>

<p>В старой редакции пункта 25, данный подпункт отсутствует.</p>	<p>25.8. В случае изменения состава Индекса Управляющая компания вправе не ранее чем за 5 (пять) рабочих дней до даты его изменения приобретать ценные бумаги, которые будут входить в Индекс с даты его изменения, а также обязана в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты изменения состава Индекса продать приобретенные ранее ценные бумаги, в случае если с даты такого изменения они перестанут входить в состав Индекса.</p>
<p>26.2. Доля стоимости Инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее трех месяцев, 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 следующих величин:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• пять процентов;</li> <li>• величину чистого месячного оттока Инвестиционных паев, являющуюся минимальной из шести наибольших величин чистых месячных оттоков Инвестиционных паев за последние 36 календарных месяцев. Величина чистого месячного оттока Инвестиционных паев определяется как отношение в процентах разности количества Инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев Инвестиционных паев были внесены расходные записи в результате их погашения, и количества Инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев Инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи, за календарный месяц к общему количеству выданных Инвестиционных паев по данным реестра владельцев Инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца.</li> </ul> <p>Для целей настоящего подпункта 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.</p>	<p>Пункт исключить.</p>
<p>26.3. Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения Фонда.</p>	<p>26.2. Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения Фонда.</p>
<p>30. Управляющая компания обязана:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) осуществлять доверительное управление Фондом в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных Фондах", другими федеральными законами, нормативными актами в сфере финансовых рынков и настоящими Правилами;</li> <li>2) при осуществлении доверительного управления Фондом действовать разумно и добросовестно в интересах владельцев инвестиционных паев;</li> <li>3) передавать имущество, составляющее Фонд, для учета и (или) хранения специализированному депозитарию, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской</li> </ol>	<p>30. Управляющая компания обязана:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) осуществлять доверительное управление Фондом в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных Фондах", другими федеральными законами, нормативными актами в сфере финансовых рынков и настоящими Правилами;</li> <li>2) при осуществлении доверительного управления Фондом действовать разумно и добросовестно в интересах владельцев инвестиционных паев;</li> <li>3) передавать имущество, составляющее Фонд, для учета и (или) хранения специализированному депозитарию, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской</li> </ol>

<p>Федерации, в том числе нормативными актами в сфере финансовых рынков, не предусмотрено иное;</p> <p>4) передавать специализированному депозитарию копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего Фонд, незамедлительно с момента их составления или получения;</p> <p>5) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее 3 рабочих дней до даты составления указанного списка;</p> <p>6) раскрывать отчеты, требования к которым устанавливаются Банком России;</p> <p>7) до возникновения оснований прекращения Фонда обеспечить:</p> <p>покупку (продажу) Уполномоченным лицом инвестиционных паев Фонда по цене, которая не может отличаться от расчетной стоимости одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 42 настоящих Правил;</p> <p>покупку (продажу) Маркет-мейкером на организованных торгах, проводимых российской биржей, инвестиционных паев по цене, которая не может отличаться от расчетной цены одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 46 настоящих Правил;</p> <p>8) до возникновения основания прекращения Фонда обеспечивать соответствие изменений расчетной цены изменениям количественных показателей биржевого индекса «Индекс МосБиржи полной доходности «брутто»», рассчитываемого Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» с отклонением не более чем на 3 (три) процента.</p>	<p>Федерации, в том числе нормативными актами в сфере финансовых рынков, не предусмотрено иное;</p> <p>4) передавать специализированному депозитарию копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего Фонд, незамедлительно с момента их составления или получения;</p> <p>5) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее 3 рабочих дней до даты составления указанного списка;</p> <p>6) раскрывать отчеты, требования к которым устанавливаются Банком России;</p> <p>7) до возникновения оснований прекращения Фонда обеспечить:</p> <p>покупку (продажу) Уполномоченным лицом инвестиционных паев Фонда по цене, которая не может отличаться от расчетной стоимости одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 42 настоящих Правил;</p> <p>покупку (продажу) Маркет-мейкером на организованных торгах, проводимых российской биржей, инвестиционных паев по цене, которая не может отличаться от расчетной цены одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 46 настоящих Правил;</p> <p>8) до возникновения основания прекращения Фонда обеспечивать соответствие изменений расчетной цены изменениям количественных показателей Индекса с отклонением не более чем на 3 (три) процента в день.</p>
<p>65. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования Фонда должна осуществляться в день включения в состав Фонда всего имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, или в следующий за ним рабочий день. При этом такая выдача осуществляется в один день по окончании срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев.</p> <p>Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования Фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере не менее 1 000 000 (один миллион) Российских рублей и (или) иного имущества стоимостью не менее 1 000 000 (один миллион) Российских рублей. В оплату инвестиционных паев принимаются ценные бумаги, на основании которых рассчитывается «Индекс МосБиржи полной доходности «брутто»».</p>	<p>65. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования Фонда должна осуществляться в день включения в состав Фонда всего имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, или в следующий за ним рабочий день. При этом такая выдача осуществляется в один день по окончании срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев.</p> <p>Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования Фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере не менее 1 000 000 (один миллион) Российских рублей и (или) иного имущества стоимостью не менее 1 000 000 (один миллион) Российских рублей. В оплату инвестиционных паев принимаются ценные бумаги, на основании которых рассчитывается Индекс.</p>
<p>112. Управляющая компания не несет ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязанности, предусмотренной подпунктом 8 пункта 30 настоящих Правил, если надлежащее исполнение ею указанной обязанности оказалось невозможным вследствие обстоятельств непреодолимой силы либо связано с</p>	<p>112. Управляющая компания не несет ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязанности, предусмотренной подпунктом 8 пункта 30 настоящих Правил, если надлежащее исполнение ею указанной обязанности оказалось невозможным вследствие обстоятельств непреодолимой силы либо связано с</p>

наступлением одного из следующих обстоятельств

- i. исключение ценной бумаги из обращения (делистинг) на торгах ПАО «Московская биржа «ММВБ-РТС»;
- ii. существенное (более 5 процентов) изменение стоимости чистых активов Фонда в течении одного дня, ставшее следствием выдачи и (или) погашения инвестиционных паев;
- iii. отсутствие возможности заключить сделки по приобретению ценных бумаг в состав имущества Фонда или отчуждения ценных бумаг из состава имущества Фонда в связи с высокой волатильностью на торгах ПАО «Московская биржа «ММВБ-РТС» либо в связи с иными причинами, ограничивающими Управляющую компанию (и/или брокера) в совершении таких сделок;
- iv. неисполнение или ненадлежащее исполнение брокером, привлеченным Управляющей компанией для совершения сделок с имуществом Фонда, своих обязанностей по совершению сделок от имени Управляющей компании (по любым причинам);
- v. прекращение расчета биржевого индекса «Индекс МосБиржи полной доходности «брутто»».

наступлением одного из следующих обстоятельств

- i. исключение ценной бумаги из обращения (делистинг) на торгах ПАО «Московская биржа «ММВБ-РТС»;
- ii. существенное (более 5 процентов) изменение стоимости чистых активов Фонда в течении одного дня, ставшее следствием выдачи и (или) погашения инвестиционных паев;
- iii. отсутствие возможности заключить сделки по приобретению ценных бумаг в состав имущества Фонда или отчуждения ценных бумаг из состава имущества Фонда в связи с высокой волатильностью на торгах ПАО «Московская биржа «ММВБ-РТС» либо в связи с иными причинами, ограничивающими Управляющую компанию (и/или брокера) в совершении таких сделок;
- iv. неисполнение или ненадлежащее исполнение брокером, привлеченным Управляющей компанией для совершения сделок с имуществом Фонда, своих обязанностей по совершению сделок от имени Управляющей компании (по любым причинам);
- v. прекращение расчета Индекса.

**И.О. Генерального директора**

**Акционерного общества «Сбербанк Управление Активами»**



**Е.В.Круглова**