

Дата 31.10.2019

00007-45141428-57

ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ № 57

В ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Открытым паевым инвестиционным фондом

рыночных финансовых инструментов «Сбербанк – Фонд облигаций «Илья Муромец»

(Правила доверительного управления фондом зарегистрированы 18 декабря 1996 года за № 0007-45141428)

СТАРАЯ РЕДАКЦИЯ	НОВАЯ РЕДАКЦИЯ
5. Место нахождения Управляющей компании: 123317, г. Москва, Пресненская набережная, д.10.	5. Место нахождения Управляющей компании: 123112, г. Москва, Пресненская набережная, д.8. стр. 1, 13 этаж.
21. Инвестиционная политика Управляющей компании: Инвестиционной политикой Управляющей компании является вложение средств в инструменты, указанные в настоящей инвестиционной декларации, в том числе, но не ограничиваясь, в рублевые долговые инструменты с разным сроком до погашения/оферты (вклады (депозиты) в российских кредитных организациях, государственные ценные бумаги Российской Федерации и субъектов Российской Федерации, муниципальные ценные бумаги, облигации российских эмитентов, а также в облигации иностранных эмитентов, номинированные в российских рублях. Также возможно инвестирование в иностранную валюту и долговые инструменты, номинированные в иностранной валюте и краткосрочное вложение средств в производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты)). Производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты)) могут составлять активы при условии, что: 1) указанные договоры заключены на торгах фондовых, валютных бирж в соответствии с утвержденными ими спецификациями, определяющими стандартные условия соответствующих договоров (контрактов); 2) сумма величин открытой длинной позиции по всем фьючерсным и опционным контрактам не превышает: 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 сумму денежных средств, включая иностранную валюту, составляющих активы фонда, на банковских счетах; и 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 "Вaa3" по классификации рейтингового агентства "Мудис Инвесторе Сервис" (Moody's Investors Service); и	21. Инвестиционная политика Управляющей компании: Инвестиционной политикой Управляющей компании является вложение средств в инструменты, указанные в настоящей инвестиционной декларации, в том числе, но не ограничиваясь, в рублевые долговые инструменты с разным сроком до погашения/оферты (вклады (депозиты) в российских кредитных организациях, государственные ценные бумаги Российской Федерации и субъектов Российской Федерации, муниципальные ценные бумаги, облигации российских эмитентов, а также в облигации иностранных эмитентов, номинированные в российских рублях. Также возможно инвестирование в иностранную валюту и долговые инструменты, номинированные в иностранной валюте 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>стоимость государственных ценных бумаг Российской Федерации, составляющие активы фонда, которые допущены к торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг и условиями выпуска которых не предусмотрено ограничение их в обороте; и</p> <p>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);</p> <p>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).</p>	
<p>Подпункт 1) пункта 22.1</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 (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:</p> <p>i. паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, инвестирующих преимущественно в иностранные облигации, которым присвоен код CFI в соответствии с международным стандартом ISO 10962.</p> <p>В случае использования стандарта ISO 10962:2001, присвоенный указанным паям (акциям) код CFI должен иметь следующие значения: первая буква - значение "E", вторая буква - значение "U", третья буква - значение "O", или если паи (акции) этого фонда прошли процедуру листинга хотя бы на одной из фондовых бирж, указанных в настоящих Правилах, значение "C", пятая буква - значение "S".</p> <p>В случае использования стандарта ISO 10962:2015, присвоенный указанным паям (акциям) код CFI должен иметь следующие значения: первая буква - значение "C", вторая буква - значение "I", или "E", третья буква "C" или "O", пятая буква "B", "X" или "L";</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>Подпункт 1) пункта 22.1</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, 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:</p> <p>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", "O" или "M", 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", 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 "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 "U" или "Y",</p>

	<p>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>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>23. Структура активов Фонда.</p> <p>1) Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если соответствующее юридическое лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), права требования к такому юридическому лицу, возникающие в результате приобретения (отчуждения) ценных бумаг, а также возникающие на основании договора на брокерское обслуживание с таким юридическим лицом, в совокупности не должны превышать 15 процентов стоимости активов Фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.</p> <p>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.</p> <p>Для целей настоящего подпункта 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 предоставляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов фонда (без учета требования, установленного абзацем первым настоящего подпункта), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными (розничными) инвесторами (неограниченным кругом лиц) и исходя из требований, предъявляемых к деятельности инвестиционного фонда, или документов, регулирующих инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в</p>	<p>23. Структура активов Фонда.</p> <p>Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в 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, а 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.</p> <p>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 и 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, а с 1 января 2022 года - 10 процентов стоимости активов Фонда.</p> <p>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 предоставляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество</p>

том числе инвестиционной декларации, проспекта эмиссии, правил доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда.

Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом настоящего подпункта, в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, составляющей Фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом Инвестиционных паев на момент расчета ограничения. При этом общая сумма денежных средств, которая не учитывается при расчете указанного ограничения, в отношении всех денежных средств в рублях и в иностранной валюте на всех счетах, составляющих Фонд, не может превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом Инвестиционных паев на момент расчета ограничения.

Для целей настоящего подпункта 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).

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 Фонда по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 3 рабочих дней с даты заключения сделки и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года N 156-ФЗ, 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 3 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в абзаце шесть настоящего подпункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 г. N 156-ФЗ, не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов Фонда.

Для целей настоящего подпункта производные финансовые инструменты учитываются в объеме открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.

Договоры репо заключаются 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 Фонда

инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов фонда (без учета требования, установленного абзацем вторым 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 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.

Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце втором 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 на момент расчета ограничения.

При этом общая сумма денежных средств и стоимость прав требований, которые не учитываются при расчете ограничения, указанного в абзаце втором 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 на момент расчета ограничения.

Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце втором 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, составляющих Фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, находящихся на указанных счетах (одном из указанных счетов) и включенных в такой Фонд при выдаче и (или) обмене инвестиционных паев, в течение не более 2 рабочих дней с даты указанного включения.

Стоимость лотов производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом

в соответствии с настоящими Правилами.

Для целей абзаца шестого и седьмого настоящего подпункта 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, а также опционные договоры, по которым управляющая компания имеет право требовать от контрагента покупки или продажи базового (базисного) актива.

При определении структуры активов Фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости чистых активов Фонда (с учетом требований, установленных абзацем третьим настоящего подпункта).

производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент - стоимость лотов таких производных финансовых инструментов), стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных управляющей компанией Фонда 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 от 29 ноября 2001 года N 156-ФЗ, 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 абзаце восьмом 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 от 29 ноября 2001 г. N 156-ФЗ, не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов Фонда.

Для целей настоящего пункта 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.

Договоры репо заключаются, если они соответствуют одному из следующих условий: контрагентом по договору репо является центральный контрагент либо указанный договор 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 Фонда в соответствии с настоящими Правилами.

Для целей абзаца восьмого и девятого 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, а также опционные договоры, по которым управляющая компания имеет право требовать от контрагента покупки или продажи базового (базисного) актива.

При определении структуры активов Фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости чистых активов Фонда (с учетом требований, установленных абзацем четвертым настоящего пункта).

	<p>Требования абзацев второго и третьего настоящего пункта не применяются до даты завершения (окончания) формирования Фонда и в течение месяца после этой даты.</p>
<p>23.2. Доля стоимости инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее трех месяцев, 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 на 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 следующих величин:</p> <ul style="list-style-type: none"> - пять процентов; - 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 или обмена, и количества Инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев Инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи или обмена, за календарный месяц к общему количеству выданных Инвестиционных паев по данным реестра владельцев Инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца. <p>Для целей пункта 23.2 настоящих Правил используется рейтинг долгосрочной кредитоспособности в той же валюте (национальной и (или) иностранной), в которой предполагается осуществление выплат по указанным ценным бумагам согласно решению о выпуске таких ценных бумаг.</p> <p>Для целей пункта 23.2 настоящих Правил 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>23.2. Доля стоимости инструментов денежного рынка со сроком до 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 на 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 следующих величин:</p> <ul style="list-style-type: none"> - пять процентов; - 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 или обмена, и количества Инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев Инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи или обмена, за календарный месяц к общему количеству выданных Инвестиционных паев по данным реестра владельцев Инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца. <p>Для целей пункта 23.2 настоящих Правил используется рейтинг долгосрочной кредитоспособности в той же валюте (национальной и (или) иностранной), в которой предполагается осуществление выплат по указанным ценным бумагам согласно решению о выпуске таких ценных бумаг.</p> <p>Для целей пункта 23.2 настоящих Правил 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>23.3. Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения Фонда.</p>	<p>23.3. Требования пунктов 23 и 23.2 настоящих Правил применяются до даты возникновения основания прекращения Фонда.</p>
<p>Подпункт е) пункта 28</p> <p>е) сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества Фонда. Если иное не предусмотрено нормативными актами в сфере финансовых рынков, данное ограничение не применяется, в случае одновременного соблюдения следующих требований:</p> <p>(i) сделка репо заключается на торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг;</p> <p>(ii) сумма первой части репо, предусматривающей приобретение ценных бумаг в состав имущества Фонда, меньше суммы второй части репо. При этом в случае заключения сделки по покупке (продаже) ценных бумаг, предусматривающей обязательство по обратной продаже (покупке) ценных бумаг, в целях настоящих Правил первой частью репо считается обязательство по покупке (продаже) ценных бумаг, а второй частью репо - обязательство по обратной продаже (покупке) ценных бумаг. В случае заключения одновременно с одним и тем же лицом взаимосвязанных сделок купли-продажи по продаже (покупке) и последующей покупке (продаже) ценных бумаг в целях настоящих Правил первой частью репо считается обязательство, возникшее из сделки по продаже (покупке) ценных бумаг, а второй частью репо - обязательство, возникшее из сделки по последующей покупке (продаже) ценных бумаг;</p> <p>(iii) сумма первой части репо, предусматривающей продажу ценных бумаг из имущества Фонда, превышает сумму второй части репо;</p> <p>(iv) общее количество ценных бумаг (общая сумма денежных средств), составляющих имущество Фонда, с учетом ценных бумаг (денежных средств), приобретенных (полученных) в состав имущества Фонда по первой части репо, до прекращения второй части репо не может составлять менее количества ценных бумаг (суммы денежных средств), приобретенных (полученных) по первой части репо;</p> <p>(v) срок исполнения второй части репо не превышает 30 дней с даты заключения сделки репо;</p> <p>(vi) на момент заключения сделки репо эмитентом ценных бумаг, в отношении которых заключена указанная сделка, не раскрыта информация о принятии решения о реорганизации эмитента, о конвертации ценных бумаг, о праве владельца ценных бумаг предъявить их к досрочному погашению, об отказе или об отсрочке исполнения обязательств по ценным бумагам;</p> <p>(vii) на момент заключения сделки репо просрочка исполнения денежных обязательств по ценным бумагам, в отношении которых заключена указанная сделка, составляет менее 7 дней;</p> <p>(viii) на момент заключения сделки репо не раскрыта информация о принятии решения о признании эмитента ценных бумаг, в отношении которых заключается указанная сделка, банкротом.</p>	<p>Подпункт е) пункта 28</p> <p>е) сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества Фонда за исключением случаев, предусмотренных пунктом 23 настоящих Правил;</p>

47. Порядок подачи заявок на приобретение Инвестиционных паев:

Заявки на приобретение Инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 1 и № 2 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок инвестором или его уполномоченным представителем.

Заявки на приобретение Инвестиционных паев физическими лицами, которые подаются через агента ПАО Сбербанк, могут быть оформлены в виде электронных документов и подписаны простой электронной подписью физического лица, предусмотренной соглашением об использовании простой электронной подписи, заключенным между этим лицом и Управляющей компанией.

Заявки на приобретение Инвестиционных паев оформленные в соответствии с приложением № 3 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.

Заявки на приобретение Инвестиционных паев, вместе с комплектом документов, необходимых для открытия лицевого счета в реестре владельцев Инвестиционных паев, могут быть направлены приобретателем Инвестиционных паев посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма Управляющей компании. Адрес Управляющей компании для направления заказных писем: 123317, г. Москва, Пресненская набережная, д. 10.

В случае направления приобретателем Инвестиционных паев заявки на приобретение Инвестиционных паев посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма Управляющей компании, подпись приобретателя Инвестиционных паев на заявке на приобретение Инвестиционных паев, и иных документах, необходимых для открытия лицевого счета в реестре владельцев Инвестиционных паев, должна быть удостоверена нотариально.

В случае направления приобретателем Инвестиционных паев заявки на приобретение Инвестиционных паев посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма Управляющей компании, датой и временем приема заявки на приобретение Инвестиционных паев считается дата и время получения заказного письма Управляющей компанией.

В случае отказа в приеме заявки на приобретение Инвестиционных паев, направленной посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма Управляющей компании, на основаниях, предусмотренных Федеральным законом "Об инвестиционных фондах" и настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма лицу, желающему приобрести Инвестиционные паи, на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении.

Заявки на приобретение Инвестиционных паев могут быть направлены физическим лицом, желающим приобрести Инвестиционные паи, от своего имени посредством электронной связи в Управляющую компанию одним из следующих способов:

47. Порядок подачи заявок на приобретение Инвестиционных паев:

Заявки на приобретение Инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 1 и № 2 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок инвестором или его уполномоченным представителем.

Заявки на приобретение Инвестиционных паев физическими лицами, которые подаются через агента ПАО Сбербанк, могут быть оформлены в виде электронных документов и подписаны простой электронной подписью физического лица, предусмотренной соглашением об использовании простой электронной подписи, заключенным между этим лицом и Управляющей компанией.

Заявки на приобретение Инвестиционных паев оформленные в соответствии с приложением № 3 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.

Заявки на приобретение Инвестиционных паев, вместе с комплектом документов, необходимых для открытия лицевого счета в реестре владельцев Инвестиционных паев, могут быть направлены приобретателем Инвестиционных паев посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма Управляющей компании. Адрес Управляющей компании для направления заказных писем: **123112, г. Москва, Пресненская набережная, д.8. стр. 1, 13 этаж.**

В случае направления приобретателем Инвестиционных паев заявки на приобретение Инвестиционных паев посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма Управляющей компании, подпись приобретателя Инвестиционных паев на заявке на приобретение Инвестиционных паев, и иных документах, необходимых для открытия лицевого счета в реестре владельцев Инвестиционных паев, должна быть удостоверена нотариально.

В случае направления приобретателем Инвестиционных паев заявки на приобретение Инвестиционных паев посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма Управляющей компании, датой и временем приема заявки на приобретение Инвестиционных паев считается дата и время получения заказного письма Управляющей компанией.

В случае отказа в приеме заявки на приобретение Инвестиционных паев, направленной посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма Управляющей компании, на основаниях, предусмотренных Федеральным законом "Об инвестиционных фондах" и настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма лицу, желающему приобрести Инвестиционные паи, на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении.

Заявки на приобретение Инвестиционных паев могут быть направлены физическим лицом, желающим приобрести Инвестиционные паи, от своего имени посредством электронной связи в Управляющую компанию

А) Посредством сервиса «Личный кабинет клиента», расположенного по адресу <https://my.sberbank-am.ru/> по защищенному Internet – соединению в виде электронных документов при одновременном соблюдении следующих условий:

- физическое лицо, желающее приобрести Инвестиционные паи посредством сервиса «Личный кабинет клиента», является участником системы электронного документооборота, организованной Управляющей компанией, (далее по тексту – «ЭДО») и присоединилось к Соглашению об ЭДО;

- заявка на приобретение Инвестиционных паев направлена в виде электронного документа, созданного путем заполнения электронных форм на web-сервере Управляющей компании, предназначенном для осуществления электронного документооборота и расположенном по адресу: <https://my.sberbank-am.ru/>;

- заявка на приобретение Инвестиционных паев подписана аналогом собственноручной подписи (простой электронной подписью) (далее – ЭП) физического лица, желающего приобрести Инвестиционные паи.

Б) Посредством мобильного приложения Управляющей компании - программы, установленной на мобильное устройство (далее по тексту - «Мобильное приложение») физического лица в виде электронного документа при одновременном соблюдении следующих условий:

- физическое лицо, желающее приобрести Инвестиционные паи посредством Мобильного приложения, приняло условия Соглашения об ЭДО и присоединилось к нему;

- заявка на приобретение Инвестиционных паев направлена в виде электронного документа, созданного путем заполнения электронных форм в Мобильном приложении;

- заявка на приобретение Инвестиционных паев подписана ЭП физического лица, желающего приобрести Инвестиционные паи.

Подача заявок посредством Мобильного приложения возможна только в случае наличия у Управляющей компании технической возможности по приему таких заявок.

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

Датой и временем приема заявки на приобретение Инвестиционных паев, поданной посредством электронной связи, считается дата и время получения электронного документа Управляющей компанией.

В случае отказа в приеме заявки на приобретение Инвестиционных паев, поданной посредством электронной связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами или действующим законодательством, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией в виде электронного документа, заверенного ЭП через web-сервер Управляющей компании, предназначенном для осуществления электронного документооборота и расположенном по адресу: <https://my.sberbank-am.ru/> либо через Мобильное

одним из следующих способов:

А) Посредством сервиса «Личный кабинет клиента», расположенного по адресу <https://my.sberbank-am.ru/> по защищенному Internet – соединению в виде электронных документов при одновременном соблюдении следующих условий:

- физическое лицо, желающее приобрести Инвестиционные паи посредством сервиса «Личный кабинет клиента», является участником системы электронного документооборота, организованной Управляющей компанией, (далее по тексту – «ЭДО») и присоединилось к Соглашению об ЭДО;

- заявка на приобретение Инвестиционных паев направлена в виде электронного документа, созданного путем заполнения электронных форм на web-сервере Управляющей компании, предназначенном для осуществления электронного документооборота и расположенном по адресу: <https://my.sberbank-am.ru/>;

- заявка на приобретение Инвестиционных паев подписана аналогом собственноручной подписи (простой электронной подписью) (далее – ЭП) физического лица, желающего приобрести Инвестиционные паи.

Б) Посредством мобильного приложения Управляющей компании - программы, установленной на мобильное устройство (далее по тексту - «Мобильное приложение») физического лица в виде электронного документа при одновременном соблюдении следующих условий:

- физическое лицо, желающее приобрести Инвестиционные паи посредством Мобильного приложения, приняло условия Соглашения об ЭДО и присоединилось к нему;

- заявка на приобретение Инвестиционных паев направлена в виде электронного документа, созданного путем заполнения электронных форм в Мобильном приложении;

- заявка на приобретение Инвестиционных паев подписана ЭП физического лица, желающего приобрести Инвестиционные паи.

Подача заявок посредством Мобильного приложения возможна только в случае наличия у Управляющей компании технической возможности по приему таких заявок.

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

Датой и временем приема заявки на приобретение Инвестиционных паев, поданной посредством электронной связи, считается дата и время получения электронного документа Управляющей компанией.

В случае отказа в приеме заявки на приобретение Инвестиционных паев, поданной посредством электронной связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами или действующим законодательством, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией в виде электронного документа, заверенного ЭП через web-сервер Управляющей компании, предназначенном для осуществления электронного документооборота и расположенном по адресу:

<p>приложение.</p> <p>Заявки на приобретение инвестиционных паев могут быть направлены номинальным держателем в интересах приобретателя инвестиционных паев посредством электронной связи в Управляющую компанию в форме электронной копии, заверенной электронной подписью, при одновременном соблюдении следующих условий:</p> <ul style="list-style-type: none"> - номинальный держатель направляет заявки на приобретение инвестиционных паев по системе электронного документооборота, участниками (пользователями) которой являются данный номинальный держатель, Управляющая компания и Регистратор (далее – участники ЭДО), в соответствии с нормативными правовыми актами РФ, настоящими Правилами и соглашением (соглашениями) об ЭДО, заключенным между участниками ЭДО (далее – соглашение об ЭДО); - заявка на приобретение инвестиционных паев направлена в форме электронной копии в формате, который предусмотрен соглашением об ЭДО; - заявка на приобретение инвестиционных паев подписана ЭП номинального держателя, подающего заявку на приобретение инвестиционных паев, сертификат ключа проверки которой выдан лицом, осуществляющим функции удостоверяющего центра в соответствии с соглашением об ЭДО. <p>Датой и временем получения Управляющей компанией заявки на приобретение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, считается дата и время получения номинальным держателем подтверждения о ее поступлении в Управляющую компанию.</p> <p>В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами и (или) действующим законодательством РФ, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией в форме электронного документа, подписанного ЭП.</p> <p>Заявки на приобретение Инвестиционных паев, направленные факсом или курьером, не принимаются.</p>	<p>https://my.sberbank-am.ru/ либо через Мобильное приложение.</p> <p>Заявки на приобретение инвестиционных паев могут быть направлены номинальным держателем в интересах приобретателя инвестиционных паев посредством электронной связи в Управляющую компанию в форме электронной копии, заверенной электронной подписью, при одновременном соблюдении следующих условий:</p> <ul style="list-style-type: none"> - номинальный держатель направляет заявки на приобретение инвестиционных паев по системе электронного документооборота, участниками (пользователями) которой являются данный номинальный держатель, Управляющая компания и Регистратор (далее – участники ЭДО), в соответствии с нормативными правовыми актами РФ, настоящими Правилами и соглашением (соглашениями) об ЭДО, заключенным между участниками ЭДО (далее – соглашение об ЭДО); - заявка на приобретение инвестиционных паев направлена в форме электронной копии в формате, который предусмотрен соглашением об ЭДО; - заявка на приобретение инвестиционных паев подписана ЭП номинального держателя, подающего заявку на приобретение инвестиционных паев, сертификат ключа проверки которой выдан лицом, осуществляющим функции удостоверяющего центра в соответствии с соглашением об ЭДО. <p>Датой и временем получения Управляющей компанией заявки на приобретение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, считается дата и время получения номинальным держателем подтверждения о ее поступлении в Управляющую компанию.</p> <p>В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами и (или) действующим законодательством РФ, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией в форме электронного документа, подписанного ЭП.</p> <p>Заявки на приобретение Инвестиционных паев, направленные факсом или курьером, не принимаются.</p>
<p>67. Требования о погашении Инвестиционных паев подаются в форме заявки на погашение Инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, предусмотренные приложением к настоящим Правилам.</p> <p>Заявки на погашение Инвестиционных паев носят безотзывный характер.</p> <p>Заявки на погашение Инвестиционных паев подаются в следующем порядке:</p> <p>Заявки на погашение Инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 4 и № 5 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок владельцем Инвестиционных паев или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на погашение Инвестиционных паев физическими лицами, которые подаются через агента ПАО Сбербанк, могут быть оформлены в виде электронных документов и подписаны простой электронной подписью физического лица, предусмотренной соглашением об</p>	<p>67. Требования о погашении Инвестиционных паев подаются в форме заявки на погашение Инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, предусмотренные приложением к настоящим Правилам.</p> <p>Заявки на погашение Инвестиционных паев носят безотзывный характер.</p> <p>Заявки на погашение Инвестиционных паев подаются в следующем порядке:</p> <p>Заявки на погашение Инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 4 и № 5 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок владельцем Инвестиционных паев или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на погашение Инвестиционных паев физическими лицами, которые подаются через агента ПАО Сбербанк, могут быть оформлены в виде электронных документов и подписаны простой электронной подписью физического лица, предусмотренной соглашением об</p>

использовании простой электронной подписи, заключенным между этим лицом и Управляющей компанией.

Заявки на погашение Инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 6 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.

Заявки на погашение Инвестиционных паев, а также, при необходимости комплект документов, необходимых для погашения Инвестиционных паев, могут быть поданы лицом, желающим погасить Инвестиционные паи непосредственно в Управляющую компанию, либо направлены посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма Управляющей компании. Адрес Управляющей компании для направления заказных писем: 123317, Российская Федерация, город Москва, Пресненская набережная, д. 10, Акционерное общество «Сбербанк Управление Активами».

В случае направления лицом, желающим погасить Инвестиционные паи заявки на погашение Инвестиционных паев, посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма Управляющей компании, подпись лица, желающего погасить Инвестиционные паи, на заявке на погашение Инвестиционных паев должна быть удостоверена нотариально.

В случае направления лицом, желающим погасить Инвестиционные паи, заявки на погашение Инвестиционных паев посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма Управляющей компании, датой и временем приема заявки на погашение Инвестиционных паев считается дата и время получения заказного письма Управляющей компанией.

В случае отказа в приеме заявки на погашение Инвестиционных паев, направленной посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма Управляющей компании, на основаниях, предусмотренных Федеральным законом "Об инвестиционных фондах" и настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма лицу, желающему погасить Инвестиционные паи, на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении.

Заявки на погашение Инвестиционных паев могут быть направлены физическим лицом, желающим погасить Инвестиционные паи, от своего имени посредством электронной связи в Управляющую компанию одним из следующих способов:

А) Посредством сервиса «Личный кабинет клиента», расположенного по адресу <https://my.sberbank-am.ru/> по защищенному Internet – соединению в виде электронных документов при одновременном соблюдении следующих условий:

- физическое лицо, желающее погасить Инвестиционные паи посредством сервиса «Личный кабинет клиента», является участником системы ЭДО и присоединилось к Соглашению об ЭДО;

- заявка на погашение Инвестиционных паев направлена в виде электронного документа, созданного путем заполнения электронных форм на web-сервере

использовании простой электронной подписи, заключенным между этим лицом и Управляющей компанией.

Заявки на погашение Инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 6 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.

Заявки на погашение Инвестиционных паев, а также, при необходимости комплект документов, необходимых для погашения Инвестиционных паев, могут быть поданы лицом, желающим погасить Инвестиционные паи непосредственно в Управляющую компанию, либо направлены посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма Управляющей компании. Адрес Управляющей компании для направления заказных писем: **123112, г. Москва, Пресненская набережная, д.8. стр. 1, 13 этаж, Акционерное общество «Сбербанк Управление Активами».**

В случае направления лицом, желающим погасить Инвестиционные паи заявки на погашение Инвестиционных паев, посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма Управляющей компании, подпись лица, желающего погасить Инвестиционные паи, на заявке на погашение Инвестиционных паев должна быть удостоверена нотариально.

В случае направления лицом, желающим погасить Инвестиционные паи, заявки на погашение Инвестиционных паев посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма Управляющей компании, датой и временем приема заявки на погашение Инвестиционных паев считается дата и время получения заказного письма Управляющей компанией.

В случае отказа в приеме заявки на погашение Инвестиционных паев, направленной посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма Управляющей компании, на основаниях, предусмотренных Федеральным законом "Об инвестиционных фондах" и настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма лицу, желающему погасить Инвестиционные паи, на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении.

Заявки на погашение Инвестиционных паев могут быть направлены физическим лицом, желающим погасить Инвестиционные паи, от своего имени посредством электронной связи в Управляющую компанию одним из следующих способов:

А) Посредством сервиса «Личный кабинет клиента», расположенного по адресу <https://my.sberbank-am.ru/> по защищенному Internet – соединению в виде электронных документов при одновременном соблюдении следующих условий:

- физическое лицо, желающее погасить Инвестиционные паи посредством сервиса «Личный кабинет клиента», является участником системы ЭДО и присоединилось к Соглашению об ЭДО;

- заявка на погашение Инвестиционных паев направлена в виде электронного документа, созданного путем заполнения электронных форм на web-сервере

Управляющей компании, предназначенном для осуществления электронного документооборота и расположенном по адресу: <https://my.sberbank-am.ru/>;

- заявка на погашение Инвестиционных паев подписана ЭП физического лица, желающего приобрести Инвестиционные паи.

Б) Посредством Мобильного приложения при одновременном соблюдении следующих условий:

- физическое лицо, желающее погасить Инвестиционные паи посредством Мобильного приложения, приняло условия Соглашения об ЭДО и присоединилось к нему;

- заявка на погашение Инвестиционных паев направлена в виде электронного документа, созданного путем заполнения электронных форм в Мобильном приложении;

- заявка на погашение Инвестиционных паев подписана ЭП физического лица, желающего приобрести Инвестиционные паи.

Подача заявок посредством Мобильного приложения возможна только в случае наличия у Управляющей компании технической возможности по приему таких заявок.

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

Датой и временем приема заявки на погашение Инвестиционных паев, поданной посредством электронной связи, считается дата и время получения электронного документа Управляющей компанией.

В случае отказа в приеме заявки на погашение Инвестиционных паев, поданной посредством электронной связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами или действующим законодательством, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией в виде электронного документа, заверенного ЭП через web-сервер Управляющей компании, предназначенном для осуществления электронного документооборота и расположенном по адресу: <http://my.sberbank-am.ru> либо через Мобильное приложение.

Заявки на погашение Инвестиционных паев, направленные факсом или курьером, не принимаются.

Заявки на погашение Инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете открытом номинальному держателю, подаются этим номинальным держателем.

Заявки на погашение инвестиционных паев, могут быть направлены номинальным держателем посредством электронной связи в Управляющую компанию в форме электронной копии, заверенной ЭП, при одновременном соблюдении следующих условий:

- номинальный держатель направляет заявки на погашение инвестиционных паев по системе ЭДО, участниками (пользователями) которой являются данный номинальный держатель, Управляющая компания и Регистратор, в соответствии с нормативными правовыми актами РФ, настоящими Правилами и соглашением об ЭДО;

Управляющей компании, предназначенном для осуществления электронного документооборота и расположенном по адресу: <https://my.sberbank-am.ru/>;

- заявка на погашение Инвестиционных паев подписана ЭП физического лица, желающего приобрести Инвестиционные паи.

Б) Посредством Мобильного приложения при одновременном соблюдении следующих условий:

- физическое лицо, желающее погасить Инвестиционные паи посредством Мобильного приложения, приняло условия Соглашения об ЭДО и присоединилось к нему;

- заявка на погашение Инвестиционных паев направлена в виде электронного документа, созданного путем заполнения электронных форм в Мобильном приложении;

- заявка на погашение Инвестиционных паев подписана ЭП физического лица, желающего приобрести Инвестиционные паи.

Подача заявок посредством Мобильного приложения возможна только в случае наличия у Управляющей компании технической возможности по приему таких заявок.

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

Датой и временем приема заявки на погашение Инвестиционных паев, поданной посредством электронной связи, считается дата и время получения электронного документа Управляющей компанией.

В случае отказа в приеме заявки на погашение Инвестиционных паев, поданной посредством электронной связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами или действующим законодательством, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией в виде электронного документа, заверенного ЭП через web-сервер Управляющей компании, предназначенном для осуществления электронного документооборота и расположенном по адресу: <http://my.sberbank-am.ru> либо через Мобильное приложение.

Заявки на погашение Инвестиционных паев, направленные факсом или курьером, не принимаются.

Заявки на погашение Инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете открытом номинальному держателю, подаются этим номинальным держателем.

Заявки на погашение инвестиционных паев, могут быть направлены номинальным держателем посредством электронной связи в Управляющую компанию в форме электронной копии, заверенной ЭП, при одновременном соблюдении следующих условий:

- номинальный держатель направляет заявки на погашение инвестиционных паев по системе ЭДО, участниками (пользователями) которой являются данный номинальный держатель, Управляющая компания и Регистратор, в соответствии с нормативными правовыми актами РФ, настоящими Правилами и соглашением об ЭДО;

<p>- заявка на погашение инвестиционных паев направлена в форме электронной копии в формате, который предусмотрен соглашением об ЭДО;</p> <p>- заявка на погашение инвестиционных паев подписана ЭП номинального держателя, подающего заявку на погашение инвестиционных паев, сертификат ключа проверки которой выдан лицом, осуществляющим функции удостоверяющего центра в соответствии с соглашением об ЭДО.</p> <p>Датой и временем получения Управляющей компанией заявки на погашение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, считается дата и время получения номинальным держателем подтверждения о ее поступлении в Управляющую компанию.</p> <p>В случае отказа в приеме заявки на погашение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами и (или) действующим законодательством РФ, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией в форме электронного документа, подписанного ЭП.</p>	<p>- заявка на погашение инвестиционных паев направлена в форме электронной копии в формате, который предусмотрен соглашением об ЭДО;</p> <p>- заявка на погашение инвестиционных паев подписана ЭП номинального держателя, подающего заявку на погашение инвестиционных паев, сертификат ключа проверки которой выдан лицом, осуществляющим функции удостоверяющего центра в соответствии с соглашением об ЭДО.</p> <p>Датой и временем получения Управляющей компанией заявки на погашение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, считается дата и время получения номинальным держателем подтверждения о ее поступлении в Управляющую компанию.</p> <p>В случае отказа в приеме заявки на погашение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами и (или) действующим законодательством РФ, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией в форме электронного документа, подписанного ЭП.</p>
<p>92. Заявки на обмен Инвестиционных паев подаются в следующем порядке.</p> <p>Заявки на обмен Инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 7 и № 8 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок владельцем Инвестиционных паев или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на обмен Инвестиционных паев физическими лицами, которые подаются через агента ПАО Сбербанк, могут быть оформлены в виде электронных документов и подписаны простой электронной подписью физического лица, предусмотренной соглашением об использовании простой электронной подписи, заключенным между этим лицом и Управляющей компанией.</p> <p>Заявки на обмен Инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 9 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на обмен Инвестиционных паев, а также, при необходимости, комплект документов, необходимый для открытия лицевого счета в реестре владельцев Инвестиционных паев, на инвестиционные паи которого производится обмен, могут быть направлены лицом, желающим обменять Инвестиционные паи, в Управляющую компанию посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма Управляющей компании. Адрес Управляющей компании для направления заказных писем: 123317, Российская Федерация, город Москва, Пресненская набережная, д. 10.</p> <p>В случае направления лицом, желающим обменять Инвестиционные паи заявки на обмен Инвестиционных паев посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма Управляющей компании, подпись лица, желающего обменять Инвестиционные паи, на заявке на обмен Инвестиционных паев, и иных документах, необходимых для открытия лицевого счета в реестре владельцев Инвестиционных паев</p>	<p>92. Заявки на обмен Инвестиционных паев подаются в следующем порядке.</p> <p>Заявки на обмен Инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 7 и № 8 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок владельцем Инвестиционных паев или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на обмен Инвестиционных паев физическими лицами, которые подаются через агента ПАО Сбербанк, могут быть оформлены в виде электронных документов и подписаны простой электронной подписью физического лица, предусмотренной соглашением об использовании простой электронной подписи, заключенным между этим лицом и Управляющей компанией.</p> <p>Заявки на обмен Инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 9 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на обмен Инвестиционных паев, а также, при необходимости, комплект документов, необходимый для открытия лицевого счета в реестре владельцев Инвестиционных паев, на инвестиционные паи которого производится обмен, могут быть направлены лицом, желающим обменять Инвестиционные паи, в Управляющую компанию посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма Управляющей компании. Адрес Управляющей компании для направления заказных писем: 123112, г. Москва, Пресненская набережная, д.8. стр. 1, 13 этаж.</p> <p>В случае направления лицом, желающим обменять Инвестиционные паи заявки на обмен Инвестиционных паев посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма Управляющей компании, подпись лица, желающего обменять Инвестиционные паи, на заявке на обмен Инвестиционных паев, и иных документах, необходимых для открытия лицевого счета в реестре владельцев Инвестиционных паев</p>

Фонда, должна быть удостоверена нотариально.

В случае направления лицом, желающим обменять Инвестиционные паи, заявки на обмен Инвестиционных паев посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма Управляющей компании, датой и временем приема заявки на обмен Инвестиционных паев считается дата и время получения заказного письма Управляющей компанией.

В случае отказа в приеме заявки на обмен Инвестиционных паев, направленной посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма Управляющей компании, на основаниях, предусмотренных Федеральным законом "Об инвестиционных фондах" и настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма лицу, желающему обменять Инвестиционные паи, на почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении.

Заявки на обмен Инвестиционных паев могут быть направлены физическим лицом, желающим обменять Инвестиционные паи, от своего имени посредством электронной связи в Управляющую компанию одним из следующих способов:

А) Посредством сервиса «Личный кабинет клиента», расположенного по адресу <https://my.sberbank-am.ru/> по защищенному Internet – соединению в виде электронных документов при одновременном соблюдении следующих условий:

- физическое лицо, желающее обменять Инвестиционные паи посредством сервиса «Личный кабинет клиента», является участником системы ЭДО и присоединилось к Соглашению об ЭДО;

- заявка на обмен Инвестиционных паев направлена в виде электронного документа, созданного путем заполнения электронных форм на web-сервере Управляющей компании, предназначенном для осуществления электронного документооборота и расположенном по адресу: <https://my.sberbank-am.ru/>;

- заявка на обмен Инвестиционных паев подписана ЭП физического лица, желающего приобрести Инвестиционные паи.

Б) Посредством Мобильного приложения в виде электронного документа, при одновременном соблюдении следующих условий:

- физическое лицо, желающее обменять Инвестиционные паи посредством Мобильного приложения, приняло условия Соглашения об ЭДО и присоединилось к нему;

- заявка на обмен Инвестиционных паев направлена в виде электронного документа, созданного путем заполнения электронных форм в Мобильном приложении;

- заявка на обмен Инвестиционных паев подписана ЭП физического лица, желающего приобрести Инвестиционные паи.

Подача заявок посредством Мобильного приложения возможна только в случае наличия у Управляющей компании технической возможности по

паев Фонда, должна быть удостоверена нотариально.

В случае направления лицом, желающим обменять Инвестиционные паи, заявки на обмен Инвестиционных паев посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма Управляющей компании, датой и временем приема заявки на обмен Инвестиционных паев считается дата и время получения заказного письма Управляющей компанией.

В случае отказа в приеме заявки на обмен Инвестиционных паев, направленной посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма Управляющей компании, на основаниях, предусмотренных Федеральным законом "Об инвестиционных фондах" и настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении заказного письма лицу, желающему обменять Инвестиционные паи, на почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении.

Заявки на обмен Инвестиционных паев могут быть направлены физическим лицом, желающим обменять Инвестиционные паи, от своего имени посредством электронной связи в Управляющую компанию одним из следующих способов:

А) Посредством сервиса «Личный кабинет клиента», расположенного по адресу <https://my.sberbank-am.ru/> по защищенному Internet – соединению в виде электронных документов при одновременном соблюдении следующих условий:

- физическое лицо, желающее обменять Инвестиционные паи посредством сервиса «Личный кабинет клиента», является участником системы ЭДО и присоединилось к Соглашению об ЭДО;

- заявка на обмен Инвестиционных паев направлена в виде электронного документа, созданного путем заполнения электронных форм на web-сервере Управляющей компании, предназначенном для осуществления электронного документооборота и расположенном по адресу: <https://my.sberbank-am.ru/>;

- заявка на обмен Инвестиционных паев подписана ЭП физического лица, желающего приобрести Инвестиционные паи.

Б) Посредством Мобильного приложения в виде электронного документа, при одновременном соблюдении следующих условий:

- физическое лицо, желающее обменять Инвестиционные паи посредством Мобильного приложения, приняло условия Соглашения об ЭДО и присоединилось к нему;

- заявка на обмен Инвестиционных паев направлена в виде электронного документа, созданного путем заполнения электронных форм в Мобильном приложении;

- заявка на обмен Инвестиционных паев подписана ЭП физического лица, желающего приобрести Инвестиционные паи.

Подача заявок посредством Мобильного приложения возможна только в случае наличия у Управляющей компании технической возможности по

му таких заявок.

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

Датой и временем приема заявки на обмен Инвестиционных паев, поданной посредством электронной связи, считается дата и время получения электронного документа Управляющей компанией.

В случае отказа в приеме заявки на обмен Инвестиционных паев, поданной посредством электронной связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами или действующим законодательством, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией в виде электронного документа, заверенного ЭП через web-сервер Управляющей компании, предназначенном для осуществления электронного документооборота и расположенном по адресу: <http://my.sberbank-am.ru> либо через Мобильное приложение.

Заявки на обмен Инвестиционных паев могут быть направлены номинальным держателем посредством электронной связи в Управляющую компанию в форме электронной копии, заверенной ЭП, при одновременном соблюдении следующих условий:

- номинальный держатель направляет заявки на обмен инвестиционных паев по системе ЭДО, участниками (пользователями) которой являются данный номинальный держатель, Управляющая компания и Регистратор, в соответствии с нормативными правовыми актами РФ, настоящими Правилами и соглашением об ЭДО;

- заявка на обмен инвестиционных паев направлена в форме электронной копии в формате, который предусмотрен соглашением об ЭДО;

- заявка на обмен инвестиционных паев подписана ЭП номинального держателя, подающего заявку на обмен инвестиционных паев, сертификат ключа проверки которой выдан лицом, осуществляющим функции удостоверяющего центра в соответствии с соглашением об ЭДО.

Датой и временем получения Управляющей компанией заявки на обмен инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, считается дата и время получения номинальным держателем подтверждения о ее поступлении в Управляющую компанию.

В случае отказа в приеме заявки на обмен инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами и (или) действующим законодательством РФ, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией в форме электронного документа, подписанного ЭП.

Заявки на обмен Инвестиционных паев, направленные факсом или курьером, не принимаются.

Приложения 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8 и 9 настоящих Правил Фонда (замена адреса управляющей компании).

приему таких заявок.

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

Датой и временем приема заявки на обмен Инвестиционных паев, поданной посредством электронной связи, считается дата и время получения электронного документа Управляющей компанией.

В случае отказа в приеме заявки на обмен Инвестиционных паев, поданной посредством электронной связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами или действующим законодательством, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией в виде электронного документа, заверенного ЭП через web-сервер Управляющей компании, предназначенном для осуществления электронного документооборота и расположенном по адресу: <http://my.sberbank-am.ru> либо через Мобильное приложение.

Заявки на обмен Инвестиционных паев могут быть направлены номинальным держателем посредством электронной связи в Управляющую компанию в форме электронной копии, заверенной ЭП, при одновременном соблюдении следующих условий:

- номинальный держатель направляет заявки на обмен инвестиционных паев по системе ЭДО, участниками (пользователями) которой являются данный номинальный держатель, Управляющая компания и Регистратор, в соответствии с нормативными правовыми актами РФ, настоящими Правилами и соглашением об ЭДО;

- заявка на обмен инвестиционных паев направлена в форме электронной копии в формате, который предусмотрен соглашением об ЭДО;

- заявка на обмен инвестиционных паев подписана ЭП номинального держателя, подающего заявку на обмен инвестиционных паев, сертификат ключа проверки которой выдан лицом, осуществляющим функции удостоверяющего центра в соответствии с соглашением об ЭДО.

Датой и временем получения Управляющей компанией заявки на обмен инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, считается дата и время получения номинальным держателем подтверждения о ее поступлении в Управляющую компанию.

В случае отказа в приеме заявки на обмен инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами и (или) действующим законодательством РФ, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией в форме электронного документа, подписанного ЭП.

Заявки на обмен Инвестиционных паев, направленные факсом или курьером, не принимаются.

Заменить адрес Управляющей компании по тексту Приложений 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8 и 9 настоящих Правил Фонда на: Москва, Пресненская наб., д. 8, стр. 1, 13 этаж.

3 0 ОКТ 2019

Прошито, пронумеровано и
скреплено печатью

15 (пятнадцать) листов

08



Генеральный директор
АО «Сбербанк Управление Активами»
Е. Ю. Зайцев