



УТВЕРЖДЕНЫ
Приказом № 77 от «3» октября 2017 года

Генеральный директор
АО ВТБ Капитал Управление активами
/С.Г. Дюдин/

ИЗМЕНЕНИЯ
В ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ
Открытым индексным паевым инвестиционным фондом «ВТБ – Индекс ММВБ»
(Правила доверительного управления Открытым индексным паевым инвестиционным фондом «ВТБ – Индекс ММВБ»
зарегистрированы в ФКЦБ России 21 января 2004 г. № 0177-71671092)

Старая редакция	Новая редакция
Наименование на титульном листе: Правила доверительного управления Открытым индексным паевым инвестиционным фондом «ВТБ – Индекс ММВБ»	Наименование на титульном листе: Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Индекс ММВБ»
1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее - фонд): Открытый индексный паевой инвестиционный фонд «ВТБ – Индекс ММВБ».	1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее - фонд): Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Индекс ММВБ».
2. Краткое название фонда: ОИПИФ «ВТБ – Индекс ММВБ».	2. Краткое название фонда: ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Индекс ММВБ».
5. Место нахождения управляющей компании: 123317, Россия, г. Москва, наб. Пресненская, д. 10	5. Место нахождения управляющей компании: 123112, г. Москва, наб. Пресненская, д. 10.
По всему тексту Правил слова «адрес управляющей компании: 123317, Россия, г. Москва, наб. Пресненская, д. 10.» заменить словами «адрес управляющей компании: 123112, г. Москва, наб. Пресненская, д. 10.».	
23.1. Имущество, составляющее Фонд может быть инвестировано: 1) денежные средства, в том числе иностранную валюту, на счетах и во вкладах в кредитных организациях; 2) обыкновенные и привилегированные акции и депозитарные расписки на акции, по которым рассчитывается Индекс ММВБ, являющийся композитным индексом российского фондового рынка, рассчитываемым на основе цен сделок, совершаемых с наиболее ликвидными ценными бумагами эмитентов, виды экономической деятельности которых относятся к основным секторам экономики (далее - Индекс). Индекс рассчитывается на основе информации о сделках, совершаемых с ценными бумагами российских, иностранных эмитентов, допущенными к обращению в Закрытом акционерном обществе	23.1. Имущество, составляющее Фонд может быть инвестировано в: 1) денежные средства в рублях и иностранной валюте, на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных юридических лицах, признанных банками по законодательству иностранных государств, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, а также в Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике, на территории которых они зарегистрированы (далее – иностранные банки); 2) обыкновенные и привилегированные акции, в том числе акции иностранных акционерных обществ, за исключением

«Фондовая биржа ММВБ». 23.2. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в ценные бумаги, обязанные лица по которым зарегистрированы в Российской Федерации, в государствах, являющихся членами Организации Объединенных Наций (ООН), и (или) Содружества независимых государств (СНГ), и (или) Европейского Союза (ЕС), и (или) Всемирной торговой организации (ВТО), и (или) Совета по сотрудничеству стран Персидского залива, и (или) Африканского союза, и (или) Группы разработки финансовых мер по борьбе с отмыванием денег (ФАТФ), а также в государствах Тайвань, Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии (включая его заморские территории и коронные владения, в том числе, но не ограничиваясь: Бермуды, Британские Виргинские острова, Каймановы острова, Гибралтар, Теркс и Кайкос, Остров Мэн, Гернси, Джерси), Китайская Народная Республика (включая специальный административный район Гонконг).	акций, выпущенных акционерными инвестиционными фондами, и депозитарные расписки на акции, по которым рассчитывается Индекс ММВБ (далее - Индекс), являющийся композитным индексом российского фондового рынка, рассчитываемым Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее - Биржа) на основе цен сделок, совершаемых с наиболее ликвидными и капитализированными ценными бумагами эмитентов, виды экономической деятельности которых относятся к основным секторам экономики. Индекс рассчитывается на основе информации о сделках, совершаемых с ценными бумагами российских, иностранных эмитентов, допущенными к обращению на Бирже. Список ценных бумаг для расчета Индекса ММВБ формируется из списка акций широкого рынка, прошедших процедуру листинга на Бирже; 3) права требования из договоров, заключенных в целях доверительного управления в отношении активов, предусмотренных настоящим пунктом; 4) иные активы, включаемые в состав активов фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд. 23.2. Денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках могут входить в состав активов фонда только при условии, что в случае досрочного расторжения указанного договора российская кредитная организация и иностранный банк обязана вернуть сумму вклада и проценты по нему в срок, не превышающий 7 (Семь) рабочих дней. 23.3. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в ценные бумаги, обязанные лица по которым зарегистрированы в Российской Федерации, в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, а также в Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике (далее - иностранные государства).
24. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям: 1) оценочная стоимость ценных бумаг	24. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям: 1). Доля стоимости:

должна составлять не менее 70 процентов стоимости активов фонда;

- 2) количество ценных бумаг, входящих в состав активов фонда, должно быть пропорционально количеству ценных бумаг, по которым рассчитывается индекс. При этом разница между выраженной в процентах долей ценных бумаг одного эмитента в суммарной стоимости ценных бумаг, по которым рассчитывается индекс, и долей оценочной стоимости этих ценных бумаг в стоимости активов фонда не может превышать 3 процента.

Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.

- активов, предусмотренных подпунктом 1 пункта 23.1. настоящих Правил со сроком погашения (закрытия) менее трех месяцев,

- ценных бумаг, входящих в расчет фондовых индексов: S&P/ASX-200 (Австралия), ATX (Австрия), BEL20 (Бельгия), Ibovespa (Бразилия), Budapest SE (Будапешт), FTSE 100 (Великобритания), Hang Seng (Гонконг), DAX (Германия), OMX Copenhagen 20 (Дания), TA 25 (Израиль), BSE Sensex (Индия), ISEQ 20 (Ирландия), ICEX (Исландия), IBEX 35 (Испания), FTSE MIB (Италия), S&P/TSX (Канада), SSE Composite Index (Китай), LuxX Index (Люксембург), IPC (Мексика), AEX Index (Нидерланды), DJ New Zealand (Новая Зеландия), OBX (Норвегия), WIG (Польша), PSI 200 (Португалия), ММВБ (Россия), РТС (Россия), SAX (Словакия), Blue-Chip SBITOR (Словакия), Dow Jones (США), S&P 500 (США), BIST 100 (Турция), OMX Helsinki 25 (Финляндия), CAC 40 (Франция), PX Index (Чешская Республика), IPSA (Чили), SMI (Швейцария), OMXS30 (Швеция), Tallin SE General (Эстония), FTSE/JSE Top40 (ЮАР), KOSPI (Южная Корея), Nikkei 225 (Япония),

от стоимости чистых активов фонда в совокупности должна превышать большую из величин:

а) пять процентов;

б) величину чистого месячного оттока инвестиционных паев фонда, 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 выдачи и обмена, за календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца.

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.

2). Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если соответствующее лицо является кредитной организацией и иностранным банком), права требования к такому 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.

Для целей настоящего подпункта российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки.

Для целей расчета ограничения, предусмотренного в настоящем подпункте, 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 инвестиционных паев фонда 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 инвестиционных паев фонда на момент расчета ограничения.

3). При определении структуры активов фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости его чистых активов

4). Стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных управляющей компанией 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 «Об инвестиционных фондах», в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов фонда.

На дату заключения 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 первом абзаце 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 «Об инвестиционных фондах», не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда. Для целей абзаца первого и второго 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. Требования пункта 24 настоящих Правил применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.
Подпункт е) подпункта 5) пункта 29 Правил 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 условий: 1) сделка репо заключается на организованных торгах; 2) 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; 3) сумма первой части репо, предусматривающей продажу ценных бумаг из состава имущества фонда, превышает сумму второй части репо; 4) 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	Подпункт е) подпункта 5) пункта 29 Правил 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 условий: 1) 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 активов фонда, в соответствии с инвестиционной декларацией фонда; 2) сделка репо заключается на организованных торгах; 3) 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; 4) на момент заключения сделки репо просрочка исполнения денежных обязательств по ценным бумагам, в отношении которых заключена указанная сделка, составляет менее 7 дней; 5) на момент заключения сделки репо не

бумаг (суммы денежных средств), приобретенных (полученных) по первой части репо; 5) срок исполнения второй части репо не превышает 30 дней с даты заключения сделки репо; 6) 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; 7) на момент заключения сделки репо просрочка исполнения денежных обязательств по ценным бумагам, в отношении которых заключена указанная сделка, составляет менее 7 дней; 8) на момент заключения сделки репо не раскрыта информация о принятии решения о признании эмитента ценных бумаг, в отношении которых заключается указанная сделка, банкротом;	раскрыта информация о принятии решения о признании эмитента ценных бумаг, в отношении которых заключается указанная сделка, банкротом;
56. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда по заявкам на приобретение инвестиционных паев, поданным управляющей компании, агентам, за исключением агентов: Акционерное общество коммерческий банк «Ситибанк», Банк ВТБ 24 (публичное акционерное общество), Акционерное общество «ОТП Банк», Публичное акционерное общество «Восточный экспресс банк», осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее: - 5 000 (пять тысяч) рублей – для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев фонда; - 1 000 (одна тысяча) рублей – для владельцев инвестиционных паев фонда. Выдача инвестиционных паев по заявкам на приобретение инвестиционных паев, поданным агентам: Акционерное общество «ОТП Банк», Публичное акционерное общество «Восточный экспресс банк», осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее: - 50 000 (Пятьдесят тысяч) рублей – для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев фонда; - 25 000 (Двадцать пять тысяч) рублей – для владельцев инвестиционных паев фонда. Выдача инвестиционных паев по заявкам на приобретение инвестиционных паев, поданным агенту Акционерное общество коммерческий банк «Ситибанк»,	56. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда по заявкам на приобретение инвестиционных паев, поданным управляющей компании, агентам, за исключением агентов: Акционерное общество коммерческий банк «Ситибанк», Акционерное общество «ОТП Банк», Публичное акционерное общество «Восточный экспресс банк», Акционерное общество «Банк Интеза», осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее: - 5 000 (пять тысяч) рублей – для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев фонда; - 1 000 (одна тысяча) рублей – для владельцев инвестиционных паев фонда. Выдача инвестиционных паев по заявкам на приобретение инвестиционных паев, поданным агентам: Акционерное общество «ОТП Банк», Публичное акционерное общество «Восточный экспресс банк», осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее: - 50 000 (пятьдесят тысяч) рублей – для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев фонда; - 25 000 (двадцать пять тысяч) рублей – для владельцев инвестиционных паев фонда. Выдача инвестиционных паев по заявкам на приобретение инвестиционных паев, поданным агенту Акционерное общество

осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее: - 50 000 (пятьдесят тысяч) рублей – при первичном приобретении инвестиционных паев фонда; - 5 000 (пять тысяч) рублей – при последующем приобретении инвестиционных паев фонда. Выдача инвестиционных паев по заявкам на приобретение инвестиционных паев, поданным агенту Банк ВТБ 24 (публичное акционерное общество), осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее - 150 000 (сто пятьдесят тысяч) рублей. В случае поступления денежных средств в оплату инвестиционных паев по заявке, поданной агенту, прекратившему осуществление агентской деятельности, минимальная сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, не устанавливается. В случае поступления денежных средств в оплату инвестиционных паев по заявке, поданной номинальным держателем или доверительным управляющим, минимальная сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, не устанавливается.	коммерческий банк «Ситибанк», осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее: - 50 000 (пятьдесят тысяч) рублей – при первичном приобретении инвестиционных паев фонда; - 5 000 (пять тысяч) рублей – при последующем приобретении инвестиционных паев фонда. Выдача инвестиционных паев по заявкам на приобретение инвестиционных паев, поданным агенту - Акционерное общество «Банк Интеза», осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее: - 30 000 (тридцать тысяч) рублей – для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев фонда; - 5 000 (пять тысяч) рублей – для владельцев инвестиционных паев фонда. В случае поступления денежных средств в оплату инвестиционных паев по заявке, поданной агенту, прекратившему осуществление агентской деятельности, минимальная сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, не устанавливается. В случае поступления денежных средств в оплату инвестиционных паев по заявке, поданной номинальным держателем или доверительным управляющим, минимальная сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, не устанавливается.
85. Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи: • открытого паевого инвестиционного фонда акций «ВТБ – Фонд Акции», • открытого паевого инвестиционного фонда акций «ВТБ – Фонд Электроэнергетики», • открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «ВТБ – Фонд Сбалансированный», • открытого паевого инвестиционного фонда акций «ВТБ – Фонд Перспективных инвестиций», • открытого паевого инвестиционного фонда акций «ВТБ – Фонд Предприятий с государственным участием», • открытого паевого инвестиционного фонда акций «ВТБ – Фонд Телекоммуникаций», • открытого паевого инвестиционного фонда акций «ВТБ – Фонд Металлургии», • открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «ВТБ – Фонд Еврооблигаций»,	85. Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи: • открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Акции», • открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Электроэнергетики», • открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Сбалансированный», • открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Компаний малой и средней капитализации», • открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Предприятий с государственным участием», • открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Еврооблигаций»,

• открытого паевого инвестиционного фонда акций «ВТБ – Фонд Нефтегазового сектора», • открытого паевого инвестиционного фонда акций «ВТБ – Фонд Потребительского сектора», • открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «ВТБ — Фонд Казначейский», • открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «ВТБ — Облигации плюс», • открытого паевого инвестиционного фонда акций «ВТБ – БРИК», • открытого паевого инвестиционного фонда акций «ВТБ – Фонд Глобальных дивидендов»; • Открытого паевого инвестиционного фонда денежного рынка «ВТБ – Фонд Денежного рынка»; • Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Площадь Победы»; • Интервального паевого инвестиционного фонда товарного рынка «ВТБ – Фонд Драгоценных металлов»; • Интервального паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Кузнецкий мост».	инструментов «ВТБ – Фонд Телекоммуникаций», • открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Металлургии», • открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Еврооблигаций», • открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Нефтегазового сектора», • открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Потребительского сектора», • открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ — Фонд Казначейский», • открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ — Фонд Еврооблигаций развивающихся рынков», • открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – БРИК», • открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Глобальных дивидендов», • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Денежного рынка», • Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Акции инфраструктурных компаний», • Интервального паевого инвестиционного фонда товарного рынка «ВТБ – Фонд Драгоценных металлов», • Интервального паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «ВТБ – Фонд Смешанных инвестиций».
--	---