



УТВЕРЖДЕНЫ

Приказом № 79 от «3» октября 2017 года

Генеральный директор

АО ВТБ Капитал Управление активами



/С.Г. Дюдин/

ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ В ПРАВИЛА

доверительного управления

Открытым паевым инвестиционным фондом денежного рынка

«ВТБ – Фонд Денежного рынка».

(Правила зарегистрированы ФСФР России 25 сентября 2007г. за № 0997-94132239)

Старая редакция	Новая редакция
Наименование на титульном листе: Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом денежного рынка «ВТБ – Фонд Денежного рынка»	Наименование на титульном листе: Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Денежного рынка»
1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее - фонд): Открытый паевой инвестиционный фонд денежного рынка «ВТБ – Фонд Денежного рынка».	1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее - фонд): Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Денежного рынка».
2. Краткое название фонда: ОПИФ денежного рынка «ВТБ – Фонд Денежного рынка».	2. Краткое название фонда: ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Денежного рынка».
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 в: 1) денежные средства, в том числе инострannую валюту, на счетах и во вкладах в кредитных организациях; 2) облигации российских хозяйственных обществ, а также государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги, если условия их выпуска предусматривают право на получение только денежных средств и срок до их погашения либо срок, не ранее которого они могут быть предъявлены к досрочному погашению, не превышает 1 года; 3) облигации иностранных эмитентов, если присвоенный им код CFI имеет	23.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в: 1. Активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, а также в Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике (далее - иностранные государства) и включенных в перечень иностранных бирж: 1). Афинская биржа (Athens Exchange) 2). Белорусская валютно-фондовая биржа (Belarusian currency and stock exchange) 3). Бомбейская фондовая биржа (Bombay Stock Exchange)

следующие значения: первая буква - значение "D", вторая буква - значение "Y"; 4) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом; 5) инвестиционные паи открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов, относящиеся к категории фондов денежного рынка; 23.2. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть: - российские органы государственной власти; - иностранные органы государственной власти; - органы местного самоуправления; - международные финансовые организации; - российские юридические лица; - иностранные юридические лица. 23.3. Лица, обязанные по: государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, облигациям российских хозяйственных обществ, инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации; облигациям иностранных эмитентов, облигациям международных финансовых организаций, иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Соединенных Штатах Америки, Соединенном Королевстве Великобритании и Северной Ирландии, Федеративной Республике Германия, Республике Кипр и (или) в государствах, являющихся членами Европейского Союза и (или) Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ). 23.4. Доля неликвидных ценных бумаг в составе активов фонда не может превышать размер, установленный настоящими Правилами. При этом под неликвидной ценной бумагой в настоящих Правилах понимается ценная бумага, которая на текущий день не соответствует ни одному из следующих критериев: а) ценная бумага включена в котировальные списки "А" или "Б" российской фондовой биржи; б) объем торгов по ценной бумаге за предыдущий календарный месяц на одной из иностранных фондовых бирж, указанных в пункте 23.7 настоящих правил, превышает 1	4). Будапештская фондовая биржа (Budapest Stock Exchange) 5). Варшавская фондовая биржа (Warsaw Stock Exchange) 6). Венская фондовая биржа (Vienna Stock Exchange) 7). Венчурная фондовая биржа ТиЭсЭкс (Канада) (TSX Venture Exchange (Canada)) 8). Гонконгская фондовая биржа (The Stock Exchange of Hong Kong) 9). Евронекст Амстердам (Euronext Amsterdam) 10). Евронекст Брюссель (Euronext Brussels) 11). Евронекст Лиссабон (Euronext Lisbon) 12). Евронекст Лондон (Euronext London) 13). Евронекст Париж (Euronext Paris) 14). Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange) 15). Итальянская фондовая биржа (Italian Stock Exchange (Borsa Italiana)) 16). Йоханнесбургская фондовая биржа (Johannesburg Stock Exchange) 17). Казахстанская фондовая биржа (Kazakhstan Stock Exchange) 18). Кипрская фондовая биржа (Cyprus Stock Exchange) 19). Корейская фондовая биржа (КейАрЭкс) (Korea Exchange (KRX)) 20). Кыргызская фондовая биржа (Kyrgyz Stock Exchange) 21). Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange) 22). Люблянская фондовая биржа (Ljubljana Stock Exchange) 23). Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange) 24). Мальтийская фондовая биржа (Malta Stock Exchange) 25). Мексиканская фондовая биржа (Mexican Stock Exchange) 26). Насдак ОЭМЭкс Армения (NASDAQ OMX Armenia) 27). Насдак ОЭМЭкс Вильнюс (NASDAQ OMX Vilnius) 28). Насдак ОЭМЭкс Исландия (NASDAQ OMX Iceland) 29). Насдак ОЭМЭкс Копенгаген (NASDAQ OMX Copenhagen) 30). Насдак ОЭМЭкс Рига (NASDAQ OMX Riga) 31). Насдак ОЭМЭкс Стокгольм (NASDAQ OMX Stockholm) 32). Насдак ОЭМЭкс Таллин (NASDAQ OMX Tallinn) 33). Насдак ОЭМЭкс Хельсинки (NASDAQ OMX Helsinki) 34). Национальная Индийская фондовая биржа (National Stock Exchange of India) 35). Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange) 36). Нью-Йоркская фондовая биржа Арка NYSE
--	--

миллион долларов США для облигаций и депозитарных расписок; в) ценная бумага имеет признаваемую котировку российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, на торговый день, предшествующий текущему дню; г) ценная бумага удостоверяет право ее владельца не реже чем один раз в 14 дней требовать от лица, обязанного по этой ценной бумаге, ее погашения и выплаты денежных средств, в срок, не превышающий 30 дней с даты направления соответствующего требования; д) на торговый день, предшествующий текущему дню, в информационной системе Блумберг (Bloomberg) были одновременно выставлены заявки на покупку и на продажу ценных бумаг как минимум тремя дилерами. При этом наибольшая из цен, указанных в заявках на покупку ценных бумаг, отклоняется от наименьшей из цен, указанных в заявках на их продажу, не более чем на 5 процентов; е) на торговый день, предшествующий текущему дню, в информационной системе Томсон Рейтерс (Thompson Reuters) были одновременно выставлены заявки на покупку и на продажу ценных бумаг как минимум тремя дилерами, при этом композитная цена на покупку ценных бумаг (Thompson Reuters Composite bid) отклоняется от композитной цены на продажу ценных бумаг (Thompson Reuters Composite ask) не более чем на 5 процентов. 23.5. Ценные бумаги, в которые инвестируется имущество, составляющее фонд, могут быть, как допущены, так и не допущены к торгам организаторов торговли на рынке ценных бумаг. Ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть, как включены, так и не включены в котировальные списки фондовых бирж. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги могут входить в состав активов фондов только, если они допущены к торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг. 23.6. В состав активов фонда могут входить ценные бумаги иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых организаций при условии, что информация о заявках на покупку и/или продажу указанных ценных бумаг размещается информационными агентствами Блумберг (Bloomberg) или Томсон Рейтерс (Thompson Reuters), либо такие ценные	Area 37). Нью-Йоркская фондовая биржа облигаций NYSE Bonds 38). Осакаская фондовая биржа (Osaka Securities Exchange) 39). Стамбульская фондовая биржа (Istanbul Stock Exchange (Borsa Istanbul)) 40). Тайваньская фондовая биржа (Taiwan Stock Exchange) 41). Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange) 42). Фондовая биржа Барселоны (Barcelona Stock Exchange) 43). Фондовая биржа Бильбао (Bilbao Stock Exchange) 44). Фондовая биржа БиЭм Энд Эф Бовеспа (Бразилия) (BM&F BOVESPA (Brasil)) 45). Фондовая биржа Валенсии (Valencia Stock Exchange) 46). Фондовая биржа ГрeТай (Тайвань) (GreTai Securities Market (Taiwan)) 47). Фондовая биржа Мадрида (Madrid Stock Exchange) 48). Фондовая биржа Насдак (The NASDAQ Stock Market) 49). Фондовая биржа Осло (Oslo Stock Exchange (Oslo Bors)) 50). Фондовая биржа Сантьяго (Santiago Stock Exchange) 51). Фондовая биржа Тель-Авива (ТиЭйЭсИ) (The Tel-Aviv Stock Exchange (TASE)) 52). Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange) 53). Фондовая биржа ЭйЭсЭкс (Австралия) (ASX (Australia)) 54). Фондовая биржа ЭнЗэдЭкс (Новая Зеландия) (NZX (New Zealand)) 55). Франкфуртская фондовая биржа (Frankfurt Stock Exchange) 56). Чикагская фондовая биржа (СиЭйчЭкс) (Chicago Stock Exchange (CHX)) 57). Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange) 58). Швейцарская фондовая биржа ЭcАйЭкс (SIX Swiss Exchange) 59). Шенженьская фондовая биржа (Shenzhen Stock Exchange), за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов; 2. инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фонд рыночных финансовых инструментов, на которые не распространяются требования подпункта 1 настоящего пункта; 3. денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных юридических
--	---

бумаги обращаются на организованном рынке ценных бумаг. 23.7. В состав активов фонда, могут входить облигации иностранных коммерческих организаций, иностранные депозитарные расписки, если указанные ценные бумаги прошли процедуру листинга на одной из следующих фондовых бирж: 1) Американская фондовая биржа (American Stock Exchange); 2) Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange); 3) Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris); 4) Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММББ"; 5) Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange); 6) Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges); 7) Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana); 8) Корейская биржа (Korea Exchange); 9) Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange); 10) Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange); 11) Насдак (Nasdaq); 12) Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse); 13) Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange); 14) Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group); 15) Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group); 16) Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange); 17) Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange). Требования настоящего пункта не распространяются на ценные бумаги, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не предназначены для публичного обращения.	лицах, признанных банками по законодательству иностранных государств, на территории которых они зарегистрированы (далее – иностранные банки); 4. депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств, на которые не распространяются требования подпункта 1 настоящего пункта; 5. государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств, на которые не распространяются требования подпункта 1 настоящего пункта; 6. требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу; 7. права требования из договоров, заключенных в целях доверительного управления в отношении активов, предусмотренных настоящим пунктом; 8. 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 акции: - акции российских акционерных обществ, - акции иностранных акционерных обществ, - акции иностранных инвестиционных фондов. В состав активов фонда могут входить как обыкновенные, так и привилегированные акции. 23.4. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть: - федеральные органы исполнительной власти Российской Федерации; - органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации; - иные иностранные органы государственной власти; - органы местного самоуправления; - международные финансовые организации; - административно-территориальные образования иностранного государства; - российские юридические лица; - иностранные юридические лица. 23.5. В состав активов фонда могут входить облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций, если
---	--

	присвоенный облигациям код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «D», вторая буква – значение «Y», «B», «C», «T». 23.6. В состав активов фонда могут входить биржевые облигации российских юридических лиц, российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда. 23.7. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным паям (акциям) код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «E», вторая буква – значение «U», третья буква – значение «O» или «C», пятая буква – значение «S». 23.8. Лица, обязанные по: - государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, акциям российских акционерных обществ, облигациям российских юридических лиц, инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов, депозитным сертификатам российских кредитных организаций, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации; - государственным ценным бумагам иностранных государств, ценным бумагам международных финансовых организаций, ценным бумагам административно-территориальных образований иностранных государств, акциям иностранных акционерных обществ, паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, облигациям иностранных эмитентов, депозитным сертификатам иностранных банков, иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, а также в Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике. 23.9. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в ценные бумаги, предусмотренные инвестиционной декларацией настоящих Правил, отвечающие требованиям подпункта 1 пункта 23.1 настоящих Правил. Указанные требования не распространяются на ценные бумаги, предусмотренные подпунктами 2, 4, 5 пункта 23.1 настоящих Правил.
24. Структура активов фонда должна соответствовать одновременно следующим требованиям: 1) денежные средства, находящиеся во вкладах в одной кредитной организации,	24. Структура активов фонда должна соответствовать одновременно следующим требованиям: 24.1. Доля стоимости: - активов, предусмотренных подпунктами 3, 4,

могут составлять не более 25 процентов стоимости активов; 2) оценочная стоимость ценных бумаг, предусмотренных подпунктами 2 - 5 пункта 23.1. настоящих Правил может составлять не более 30 процентов стоимости активов; 3) оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента и оценочная стоимость российских и иностранных депозитарных расписок на указанные ценные бумаги может составлять не более 10 процентов стоимости активов. Требование настоящего подпункта в части, касающейся ограничения на ценные бумаги одного эмитента, не распространяется на российские и иностранные депозитарные расписки; 4) оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов может составлять не более 10 процентов стоимости активов; 5) количество инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда может составлять не более 30 процентов количества выданных инвестиционных паев этого фонда; 6) оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг может составлять не более 10 процентов стоимости активов открытого паевого инвестиционного фонда; 7) оценочная стоимость иностранных ценных бумаг, не допущенных к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг, может составлять не более 30 процентов стоимости активов. Требование подпунктов 2 и 3 настоящего пункта не распространяется на государственные ценные бумаги Российской Федерации, а также на ценные бумаги иностранных государств и международных финансовых организаций, если эмитенту таких ценных бумаг присвоен рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня "BBB-" по классификации рейтинговых агентств "Фитч Рейтингс" (Fitch-Ratings) или "Стандарт энд Пурс" (Standard & Poor's) либо не ниже уровня "Baa3" по классификации рейтингового агентства "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service). Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.	5, 6 пункта 23.1. настоящих Правил со сроком 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 одну ступень, - 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), ММББ (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 пункта 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. Для целей настоящего пункта используется рейтинг долгосрочной кредитоспособности в той же валюте (национальной и (или) иностранной), в какой предполагается осуществление выплат по указанным ценным бумагам согласно решению о выпуске таких ценных бумаг. 24.2. 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), требования к этому юридическому лицу выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу (если соответствующее лицо является кредитной организацией), 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. Указанные требования не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту. 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 активов фонда. Для целей настоящего пункта российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки. Для целей расчета ограничения, предусмотренного в настоящем пункте, 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 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 и обменом инвестиционных паев фонда на момент расчета ограничения. 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 инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов фонда (без учета требования, установленного абзацем первым настоящего пункта), 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 том числе инвестиционной декларации, проспекта эмиссии, правил доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда. 24.2.1. При определении структуры активов фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости его чистых активов (с учетом требования, установленного абзацем пятым пункта 24.2.). 24.3. 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 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. 24.4. Требования пункта 24 настоящих Правил применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.
Абзац 7 подпункта 5) пункта 29 : делки репо, подлежащие исполнению за счет имущества фонда. Данное ограничение не применяется в случае заключения сделок репо при одновременном соблюдении следующих требований: 1) сделка репо заключается на организованных торгах; 2) сумма первой части репо, предусматривающей приобретение ценных бумаг в состав активов 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 активов фонда, превышает сумму второй части репо; 4) общее количество ценных бумаг (общая сумма денежных средств), составляющих активы фонда, с учетом ценных бумаг (денежных средств), приобретенных (полученных) в состав активов 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; 5) срок исполнения второй части репо не превышает 30 дней с даты заключения сделки репо;	Абзац 7 подпункта 5) пункта 29 : делки репо, подлежащие исполнению за счет имущества фонда. Данное ограничение не применяется в случае заключения сделок репо при одновременном соблюдении следующих требований: 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 раскрыта информация о принятии решения о признании эмитента ценных бумаг, в отношении которых заключается указанная сделка, банкротом;

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.	
56. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда по заявкам на приобретение инвестиционных паев, поданным управляющей компании, агентам, за исключением агентов: 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 паёв фонда; - 1 000 (одна тысяча) рублей – для владельцев инвестиционных паёв. 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 - Банк ВТБ 24 (публичное акционерное общество), осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее - 150 000 (сто пятьдесят тысяч)	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 «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 паёв фонда; - 1 000 (одна тысяча) рублей – для владельцев инвестиционных паёв. 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 «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 паёв фонда; - 5 000 (пять тысяч) рублей – для владельцев инвестиционных паёв. В случае поступления денежных средств в оплату инвестиционных паев по заявке, поданной

рублей.	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.
84. Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи: • 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»; • открытого паевого инвестиционного фонда акций «ВТБ – Фонд Акции»; • открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «ВТБ – Фонд Облигации плюс»; • 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»; • открытого паевого инвестиционного фонда акций «ВТБ – Фонд Нефтегазового сектора»; • открытого паевого инвестиционного фонда акций «ВТБ – Фонд Потребительского сектора»; • Открытого индексного паевого инвестиционного фонда «ВТБ – Индекс ММВБ»; • открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «ВТБ – Фонд Казначейский»; • открытого паевого инвестиционного	84. Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи: • 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»; • открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Акции»; • открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Еврооблигаций развивающихся рынков»; • 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 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 – Индекс ММВБ»; • открытого паевого инвестиционного фонда

фонда акций «ВТБ – БРИК», • открытого паевого инвестиционного фонда акций «ВТБ – Фонд Глобальных дивидендов».	рыночных финансовых инструментов «ВТБ — Фонд Казначейский», • открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – БРИК», • открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Глобальных дивидендов».
--	---