

ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ № 6

В ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Биржевым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов

«Первая – Фонд Сберегательный»

(Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы Банком России 20.09.2021 за № 4607)

СТАРАЯ РЕДАКЦИЯ	НОВАЯ РЕДАКЦИЯ
<p>Пункт 22 Правил Фонда:</p> <p>22. Инвестиционная политика Управляющей компании:</p> <p>Инвестиционной политикой Управляющей компании является инвестирование преимущественно в облигации и клиринговые сертификаты участия (в том числе права требования (дебиторская задолженность) на облигации и клиринговые сертификаты участия по договорам репо), а также инвестирование в иные активы, предусмотренные пунктом 23.1 настоящих Правил, направленное на достижение цели инвестиционной политики, описанной в пункте 21 настоящих Правил.</p>	<p>Пункт 22 Правил Фонда:</p> <p>22. Инвестиционная политика Управляющей компании:</p> <p>Инвестиционной политикой Управляющей компании является инвестирование преимущественно в облигации, в права требования (дебиторскую задолженность) по договорам репо, предметом которых являются облигации, в клиринговые сертификаты участия по договорам репо и во вклады (депозиты) в российских кредитных организациях а также инвестирование в иные активы, предусмотренные пунктом 23.1 настоящих Правил, направленное на достижение цели инвестиционной политики, описанной в пункте 21 настоящих Правил.</p>
<p>Пункт 22.1. Правил Фонда:</p> <p>22.1. Управляющая компания в процессе управления Фондом реализует стратегию пассивного управления, осуществляя вложение денежных средств, составляющих Фонд, в облигации Российских эмитентов, номинированные в российских рублях, в клиринговые сертификаты участия и заключая договоры репо, предметом которых являются облигации Российских эмитентов, номинированные в российских рублях, или клиринговые сертификаты участия, а также инвестируя в иные активы, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда, с учетом требований к структуре активов Фонда, предусмотренных настоящими Правилами.</p> <p>Преимущественный объект инвестирования: облигации и клиринговые сертификаты участия (в том числе права требования (дебиторская задолженность) на облигации и клиринговые сертификаты участия по договорам репо).</p> <p>Сведения о способе реализации Управляющей компанией инвестиционной стратегии пассивного управления:</p> <p>При принятии решения о приобретении конкретного актива в состав Фонда Управляющая компания руководствуется принципом – «наилучшее соотношение рисков и ожидаемой доходности отдельного актива и (или) инвестиционного портфеля Фонда в совокупности».</p> <p>Под «риском» для целей настоящего пункта Правил понимаются все возможные риски, включая финансовые и нефинансовые риски, предусмотренные пунктом 27 настоящих Правил.</p> <p>Под «потенциальной доходностью» подразумевается ожидаемая купонная доходность, ожидаемая</p>	<p>Пункт 22.1. Правил Фонда:</p> <p>22.1. Управляющая компания в процессе управления Фондом реализует стратегию пассивного управления, осуществляя вложение денежных средств, составляющих Фонд, в облигации, в права требования (дебиторскую задолженность) по договорам репо, предметом которых являются облигации, в клиринговые сертификаты участия по договорам репо и во вклады (депозиты) в российских кредитных организациях, а также инвестируя в иные активы, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда, с учетом требований к структуре активов Фонда, предусмотренных настоящими Правилами.</p> <p>Преимущественный объект инвестирования: облигации, права требования (дебиторская задолженность) по договорам репо, предметом которых являются облигации, клиринговые сертификаты участия по договорам репо, вклады (депозиты) в российских кредитных организациях.</p> <p>Сведения о способе реализации Управляющей компанией инвестиционной стратегии пассивного управления:</p> <p>При принятии решения о приобретении конкретного актива в состав Фонда Управляющая компания руководствуется принципом – «наилучшее соотношение рисков и ожидаемой доходности отдельного актива и (или) инвестиционного портфеля Фонда в совокупности».</p> <p>Под «риском» для целей настоящего пункта Правил понимаются все возможные риски, включая финансовые и нефинансовые риски, предусмотренные пунктом 27 настоящих Правил.</p> <p>Под «потенциальной доходностью облигаций» подразумевается ожидаемая купонная доходность,</p>

<p>доходность к погашению конкретного выпуска облигаций, прогнозируемая рыночная переоценка выпуска облигаций и стоимость обеспеченных денег.</p> <p>В случае возникновения форс-мажорных обстоятельств на финансовом рынке (приостановка биржевых торгов; введение мер ограничительного характера в отношении эмитента или иных участников финансового рынка, в результате которых возможность Управляющей компании распоряжаться активами Фонда или реализовывать права по активам Фонда будет ограничена или утрачена) Управляющая компания имеет право отклониться от принципа – «наилучшее соотношение рисков и ожидаемой доходности отдельных активов» с целью минимизации потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за возникновения форс-мажорных обстоятельств.</p>	<p>ожидаемая доходность к погашению конкретного выпуска облигаций и прогнозируемая рыночная переоценка выпуска облигаций.</p> <p>Под «потенциальной доходностью вкладов (депозитов)» подразумевается размер процентной ставки по вкладу (депозиту).</p> <p>Под «потенциальной доходностью сделок репо (включая сделки с клиринговыми сертификатами участия)» подразумевается ожидаемая доходность от сделок обратного РЕПО с учетом текущих уровней ставок и прогнозов по динамике ключевой ставки.</p> <p>В случае возникновения форс-мажорных обстоятельств на финансовом рынке (приостановка биржевых торгов; введение мер ограничительного характера в отношении эмитента или иных участников финансового рынка, в результате которых возможность Управляющей компании распоряжаться активами Фонда или реализовывать права по активам Фонда будет ограничена или утрачена) Управляющая компания имеет право отклониться от принципа – «наилучшее соотношение рисков и ожидаемой доходности отдельных активов» с целью минимизации потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за возникновения форс-мажорных обстоятельств.</p>
<p>Пункт 26 Правил Фонда:</p> <p>26. Не менее двух третей рабочих дней в течение каждого календарного квартала (за исключением периода до даты завершения (окончания) формирования Фонда, 1 месяца с даты завершения (окончания) формирования Фонда, а также периода с даты возникновения основания прекращения Фонда) совокупная стоимость следующих активов (одного или нескольких) должна составлять не менее 80 процентов стоимости активов, составляющих фонд:</p> <p>облигации и клиринговые сертификаты участия (в том числе права требования (дебиторская задолженность) на облигации и клиринговые сертификаты участия по договорам репо).</p>	<p>Пункт 26 Правил Фонда:</p> <p>26. Не менее двух третей рабочих дней в течение каждого календарного квартала (за исключением периода с даты возникновения основания прекращения Фонда) совокупная стоимость следующих активов (одного или нескольких) должна составлять не менее 80 процентов стоимости активов, составляющих фонд:</p> <p>облигации, права требования (дебиторская задолженность) по договорам репо, предметом которых являются облигации, клиринговые сертификаты участия по договорам репо, вклады (депозиты) в российских кредитных организациях.</p>

Генеральный директор

АО УК «Первая»

А.В. Бершадский