Изменения и дополнения №17
в Правила доверительного управления
открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «Система Капитал – Российские акции»

Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы Банком России «21» февраля 2014 г. № 2744

Текст в старой редакции	Текст в новой редакции
22.4. Права требования из договоров, заключенных в целях доверительного управления в отношении указанных активов. 22.5. Иные активы, включаемые в состав активов Фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд, или в связи с реализацией прав, закрепленных составляющими инвестиционный фонд ценными бумагами или предусмотренных составляющими инвестиционный фонд производными финансовыми инструментами (далее - инвестиционные права). 22.6. Акции, составляющие активы Фонда могут быть как обыкновенными, так и привилегированными. Лица, обязанные по: • Государственным ценным бумагам РФ, государственным ценным бумагам субъектов РФ, ценным бумагам муниципальных образований РФ, инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов, акциям российских эмитентов, акциям акционерных инвестиционных фондов, облигациям российских эмитентов, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации; • Акциям иностранных эмитентов, облигациям иностранных эмитентов, иностранным депозитарным распискам, паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира; • Государственным ценным бумагам иностранных государств должны быть зарегистрированы в иностранных государствах. 22.7. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть: -федеральные органы исполнительной власти Российской Федерации; -органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации; -иностранные органы государственной власти; -органы местного самоуправления; -международные финансовые организации; - административно-территориальные образования иностранного государства;	22.4. Ценные бумаги, определенные нормативным актом Банка России, в соответствии с пунктом 13 статьи 44 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее - ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов). А) Лицами, обязанными по ценным бумагам, предназначенным для квалифицированных инвесторов, могут быть следующие лица: RCS Stock Transfer, Inc., США, регистрационный номер в стране регистрации: 3639329, Lei: 25490049LST23SKFE312 – в отношении депозитарных расписок иностранного эмитента на акции, а именно американских депозитарных акций, представляющих обыкновенные акции Cian PLC, Кипр, регистрационный номер в стране регистрации: 371331, Lei: 549300GFR1SDAPWD1E97; RCS Issuer Services S.ar.l., Люксембург, регистрационный номер в стране регистрации: B137239, Lei: 875500KU1FZV72MKYR03 – в отношении депозитарных расписок иностранного эмитента на акции, а именно глобальных депозитарных расписок, удостоверяющих права на обыкновенные акции ETALON GROUP PLC, Кипр, регистрационный номер в стране регистрации: HE 368052, Lei: 213800U2O9SKHOYSDY32; RCS Trust and Corporate Services Ltd., Казахстан, регистрационный номер в стране регистрации: 240440900406 – в отношении депозитарных расписок иностранного эмитента на акции, а именно глобальных депозитарных расписок, представляющих обыкновенные акции FIX PRICE GROUP PLC, Казахстан, регистрационный номер в стране регистрации: HE 434185, Lei: 549300EXJV1RPGZNH608; The Bank of New York Mellon, США, регистрационный номер в стране регистрации: 639, Lei: HPFHU0OQ28E4N0NFVK49 – в отношении депозитарных расписок иностранного эмитента на акции, а именно американских депозитарных акций, удостоверяющих права на

-российские юридические лица; -иностранные юридические лица. 22.8. Лица, обязанные по клиринговым сертификатам участия, должны быть зарегистрированы в Российской Федерации. 22.9. К ценным бумагам, предусмотренным п.22.1., пп.8) п.22.2 и п.22.3. настоящих Правил, относятся ценные бумаги, не подпадающие под требования абзаца первого п. 22.2 настоящих Правил. 22.10. Ценные бумаги, предусмотренные п.22.3 настоящих Правил, могут входить в состав Фонда, при одновременном соблюдении следующих условий: замещающие облигации входят в состав Фонда в течение не более трех лет со дня их включения в его состав; замещающие облигации оплачены при их размещении еврооблигациями, которые входили в состав Фонда по состоянию на 28 октября 2022 года (в том числе на условиях, предусматривающих передачу (уступку) держателем указанных еврооблигаций всех имущественных и иных прав по указанным еврооблигациям российскому юридическому лицу), или денежными средствами с целевым использованием привлеченных денежных средств для приобретения указанных еврооблигаций. 22.11. Предусмотренные пунктом 22.5. настоящих Правил активы, включаемые в состав активов Фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, могут входить в состав активов Фонда в течение одного месяца с даты реализации указанных инвестиционных прав. Стоимость предусмотренных пунктом 22.5. настоящих Правил активов, включаемых в состав Фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, в совокупности не должна превышать 5 процентов стоимости активов Фонда.	обыкновенные акции Ozon Holdings PLC, Кипр, регистрационный номер в стране регистрации: HE 104496, Lei: 213800GXSI7E5V776B13; RCS Trust and Corporate Services Ltd., Казахстан, регистрационный номер в стране регистрации: 240440900406 – в отношении депозитарных расписок иностранного эмитента на акции, а именно глобальных депозитарных расписок, представляющих обыкновенные акции ROS AGRO PLC, Кипр, регистрационный номер в стране регистрации: HE258621, Lei: 21380042L8XBX2MYNI64; RCS Trust and Corporate Services Ltd., Казахстан, регистрационный номер в стране регистрации: 240440900406 – в отношении депозитарных расписок иностранного эмитента на акции, а именно глобальных депозитарных расписок, представляющих обыкновенные акции O'KEY Group S.A., Люксембург, регистрационный номер в стране регистрации: B 80533, Lei: 213800133YYU23T4L791; The Bank of New York Mellon, США, регистрационный номер в стране регистрации: 639, Lei: HPFHU0OQ28E4N0NFVK49 – в отношении депозитарных расписок иностранного эмитента на акции, а именно американских депозитарных акций, удостоверяющих права в отношении акций класса "Б" компании QIWI PLC, Кипр, регистрационный номер в стране регистрации: HE193010, Lei: 253400VWDGA1977ZTQ68; Б) Лицами, обязанными по ценным бумагам, предназначенным для квалифицированных инвесторов, могут быть следующие лица: Cian PLC, Кипр, регистрационный номер в стране регистрации: 371331, Lei: 549300GFR1SDAPWD1E97; ETALON GROUP PLC, Кипр, регистрационный номер в стране регистрации: HE 368052, Lei: 213800U2O9SKHOYSDY32; FIX PRICE GROUP PLC, Казахстан, регистрационный номер в стране регистрации: HE 434185, Lei: 549300EXJV1RPGZNH608; Ozon Holdings PLC, Кипр, регистрационный номер в стране регистрации: HE 104496, Lei: 213800GXSI7E5V776B13; ROS AGRO PLC, Кипр, регистрационный номер в стране регистрации: HE258621, Lei: 21380042L8XBX2MYNI64; O'KEY Group S.A., Люксембург, регистрационный номер в стране регистрации: B 80533, Lei: 213800133YYU23T4L791; QIWI PLC, Кипр, регистрационный номер в стране регистрации:

	HE193010, Lei: 253400VWDGA1977ZTQ68; Под ценными бумагами, указанными в настоящем подпункте, понимаются акции вышеуказанных эмитентов. 22.5. Права требования из договоров, заключенных в целях доверительного управления в отношении указанных активов. 22.6. Иные активы, включаемые в состав активов Фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд, или в связи с реализацией прав, закрепленных составляющими инвестиционный фонд ценными бумагами или предусмотренных составляющими инвестиционный фонд производными финансовыми инструментами (далее - инвестиционные права). 22.7. Акции, составляющие активы Фонда могут быть как обыкновенными, так и привилегированными. Лица, обязанные по: • Государственным ценным бумагам РФ, государственным ценным бумагам субъектов РФ, ценным бумагам муниципальных образований РФ, инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов, акциям российских эмитентов, акциям акционерных инвестиционных фондов, облигациям российских эмитентов, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации; • Акциям иностранных эмитентов, облигациям иностранных эмитентов, иностранным депозитарным распискам, паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира; • Государственным ценным бумагам иностранных государств должны быть зарегистрированы в иностранных государствах. 22.8. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть: -федеральные органы исполнительной власти Российской Федерации; -органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации; -иностранные органы государственной власти; -органы местного самоуправления; -международные финансовые организации; - административно-территориальные образования иностранного государства; -российские юридические лица; -иностранные юридические лица.

	22.9. Лица, обязанные по клиринговым сертификатам участия, должны быть зарегистрированы в Российской Федерации. 22.10. К ценным бумагам, предусмотренным п.22.1., пп.8) п.22.2 и п.22.3. настоящих Правил, относятся ценные бумаги, не подпадающие под требования абзаца первого п. 22.2 настоящих Правил. К ценным бумагам, предусмотренным п. 22.4. настоящих Правил, предъявляются требования, установленные п. 22.2. настоящих Правил. 22.11. Ценные бумаги, предусмотренные п.22.3 настоящих Правил, могут входить в состав Фонда, при одновременном соблюдении следующих условий: замещающие облигации входят в состав Фонда в течение не более трех лет со дня их включения в его состав; замещающие облигации оплачены при их размещении еврооблигациями, которые входили в состав Фонда по состоянию на 28 октября 2022 года (в том числе на условиях, предусматривающих передачу (уступку) держателем указанных еврооблигаций всех имущественных и иных прав по указанным еврооблигациям российскому юридическому лицу), или денежными средствами с целевым использованием привлеченных денежных средств для приобретения указанных еврооблигаций. 22.12. Предусмотренные пунктом 22.6. настоящих Правил активы, включаемые в состав активов Фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, могут входить в состав активов Фонда в течение одного месяца с даты реализации указанных инвестиционных прав. Стоимость предусмотренных пунктом 22.6. настоящих Правил активов, включаемых в состав Фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, в совокупности не должна превышать 5 процентов стоимости активов Фонда.
23.3. 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 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	23.3. 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 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 первом 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 года 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. 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.	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 первом 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 года 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. Управляющая компания не вправе распоряжаться ценными бумагами, приобретенными по договорам репо, по которым управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, за исключением их возврата по второй части такого договора репо. Для целей абзаца первого и второго настоящего подпункта не учитываются договоры репо, по которым управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, а также опционные договоры, по которым управляющая компания имеет право требовать от контрагента покупки или продажи базового (базисного) актива.
	23.5. Оценочная стоимость ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, указанных в п. 22.4. настоящих Правил, в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости активов фонда, относящегося к категории фондов рыночных финансовых инструментов.

Заместитель генерального директора
– финансовый директор
ООО УК «Система Капитал» В.В. Шишенин