



**Изменения и дополнения № 4  
в Правила доверительного управления  
Биржевым паевым инвестиционным фондом  
рыночных финансовых инструментов  
«Т-Капитал облигации Е»**

(Правила доверительного управления фондом зарегистрированы  
Банком России 27.09.2021 в реестре паевых инвестиционных фондов за № 4618)

<b>Старая редакция</b>	<b>Новая редакция</b>
<p>21. Целью инвестиционной политики управляющей компании является обеспечение соответствия изменений расчетной цены изменениям количественных показателей индикатора (индекса): «T-BANK BOND INDEX 1», код: TBEUEUR (далее – Индекс), лицом, осуществляющим расчет Индекса, является Акционерное общество «ТБанк» (ОГРН: 1027739642281). Порядок расчета Индекса (методика) раскрывается Акционерным обществом «ТБанк» на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: <a href="https://www.tbank.ru/invest/indexes/TBEUEUR">https://www.tbank.ru/invest/indexes/TBEUEUR</a>.</p>	<p>21. Целью инвестиционной политики управляющей компании является получение дохода при инвестировании имущества, составляющего фонд, в объекты, предусмотренные Правилами, в соответствии с инвестиционной политикой управляющей компании.</p> <p>21.1. Инвестиционная политика управляющей компании: Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение средств главным образом в преимущественные объекты инвестирования, предусмотренные Правилами.</p>
<p>22. Управляющая компания реализует пассивную стратегию</p>	<p>22. Управляющей компанией реализуется активный способ</p>

управления. Реализация данной инвестиционной стратегии обеспечивается управляющей компанией посредством обеспечения следования доходности фонда Индексу, что выражается в обеспечении соответствия изменений расчетной цены изменениям количественных показателей Индекса, путем долгосрочного вложения средств в активы, являющиеся преимущественными объектами инвестирования, направленное на достижение цели инвестиционной политики, описанной в пункте 21 настоящих Правил.

Выбор активов при принятии инвестиционных решений осуществляется с точки зрения наилучшего соотношения рисков и ожидаемой доходности отдельных активов и (или) инвестиционного портфеля фонда в совокупности.

Преимущественными объектами инвестирования являются:

- активы, составляющие Индекс.

Максимальная величина отклонения прироста (в процентах) расчетной стоимости инвестиционного пая фонда от прироста (в процентах) значения показателя Индекса составляет 10 % (десять процентов) по итогам каждого дня, в который (за который) управляющей компанией определяется расчетная стоимость инвестиционного пая фонда. Сведения о расчетной стоимости инвестиционного пая фонда раскрываются управляющей компанией на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: t-capital-funds.ru. Расчет указанной в настоящем абзаце величины отклонения осуществляется в следующем порядке:

- величина отклонения определяется за двести пятьдесят рабочих дней, предшествующих каждому дню определения расчетной стоимости инвестиционного пая;

- в случае если в течение периода, за который определяется величина отклонения, было осуществлено дробление инвестиционных паев, при определении величины отклонения за указанный период расчетная стоимость инвестиционного пая на конец указанного периода должна быть увеличена в число раз,

управления.

Сведения о способе реализации управляющей компанией инвестиционной стратегии активного управления.

Преимущественными объектами инвестирования являются:

- активы, указанные в подпункте 1.1 пункта 23.1 Правил.

Управляющая компания при осуществлении доверительного управления фондом реализует стратегию активного управления путем инвестирования в преимущественные объекты инвестирования, указанные в настоящем пункте Правил, и в активы, предусмотренные пунктом 23 Правил, при соблюдении требований к структуре активов, установленных настоящей инвестиционной декларацией.

При принятии инвестиционных решений в рамках стратегии активного управления активами фонда, управляющая компания использует фундаментальный анализ, включающий, в том числе:

- финансовый анализ деятельности эмитентов на основании доступной финансовой отчетности, в том числе в динамике и в сравнении со среднеотраслевыми показателями;

- анализ корпоративных событий и качества корпоративного управления эмитентов;

- анализ производственной деятельности эмитентов как на основе данных, раскрываемых эмитентами, так и на основе независимых рыночных исследований, масштабов их деятельности и доли рынка, занимаемых эмитентами;

- макроэкономический анализ, анализ отдельных отраслей экономики с точки зрения их потенциала, фазы экономического цикла и конкурентной среды;

- анализ размера ключевой ставки Банка России, уровня инфляции в Российской Федерации;

- анализ уровня государственного долга и бюджетного дефицита Российской Федерации;

- анализ размера процентных ставок, курса иностранных валют и уровня мировой геополитической напряженности.

Способом (критерием) выбора активов при принятии

равное количеству инвестиционных паев, образуемому в результате дробления одного инвестиционного пая (коэффициент дробления);

- в случае если наступили основания прекращения фонда, величина отклонения не определяется.

Имущественные права из производных финансовых инструментов могут составлять активы фонда при условии, что соответствующие договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами заключены 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, Сингапура, Катара и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2002, № 52, ст. 5141; 2018, № 53, ст. 8440), в соответствии с утвержденными ими спецификациями, определяющими стандартные условия соответствующих договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

Сделки с производными финансовыми инструментами могут заключаться за счет активов фонда при условиях:

- сделка соответствует требованиям законодательства Российской Федерации;

- вид производного финансового инструмента определен Указанием Банка России от 16.02.2015 № 3565-У «О видах производных финансовых инструментов» и такой вид производного финансового инструмента может входить в состав активов фонда в соответствии с настоящими Правилами.

Договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, могут входить в состав фонда, если относятся к следующим видам:

- опционный договор;

инвестиционных решений является выбор активов с точки зрения наилучшего соотношения рисков и ожидаемой доходности отдельных активов и (или) инвестиционного портфеля фонда в совокупности.

Пересмотр (ребалансировка) портфеля фонда может производиться на основании следующих факторов: достижения котировок ценных бумаг справедливой стоимости, пересмотра справедливой стоимости активов, составляющих фонд. При этом определение справедливой стоимости ценных бумаг осуществляется в соответствии с методом дисконтирования денежных потоков эмитента ценных бумаг.

Индикатором, по отношению к которому управляющая компания оценивает результативность реализации инвестиционной стратегии активного управления является: ставка RUONIA (Ruble Overnight Index Average), рассчитываемая нарастающим итогом на основании данных, рассчитываемых и публикуемых Центральным банком Российской Федерации на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»: [https://www.cbr.ru/hd\\_base/ruonia/dynamics/](https://www.cbr.ru/hd_base/ruonia/dynamics/).

Имущественные права из производных финансовых инструментов могут составлять активы фонда при условии, что соответствующие договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами заключены 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, Сингапура, Катара и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2002, № 52, ст. 5141; 2018, № 53, ст. 8440), в соответствии с утвержденными ими спецификациями, определяющими стандартные условия соответствующих договоров,

<p>- фьючерсный договор.</p>	<p>являющихся производными финансовыми инструментами.</p> <p>Сделки с производными финансовыми инструментами могут заключаться за счет активов фонда при условиях:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- сделка соответствует требованиям законодательства Российской Федерации;</li> <li>- вид производного финансового инструмента определен Указанием Банка России от 16.02.2015 № 3565-У «О видах производных финансовых инструментов» и такой вид производного финансового инструмента может входить в состав активов фонда в соответствии с настоящими Правилами.</li> </ul> <p>Договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, могут входить в состав фонда, если относятся к следующим видам:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- опционный договор;</li> <li>- фьючерсный договор.</li> </ul>
<p>23.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:</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, Сингапура, Катара (далее - иностранные государства) и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, N 17, ст. 1918; 2002, N 52, ст. 5141; 2018, N 53, ст. 8440) (далее - перечень иностранных бирж), и активы, являющиеся клиринговыми сертификатами участия, а именно:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>1.1) долговые инструменты;</li> <li>1.2) производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты) при соблюдении условий,</li> </ul>	<p>23.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:</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, Сингапура, Катара (далее - иностранные государства) и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, N 17, ст. 1918; 2002, N 52, ст. 5141; 2018, N 53, ст. 8440) (далее - перечень иностранных бирж), а именно:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>1.1) долговые инструменты;</li> <li>1.2) производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты) при соблюдении условий, предусмотренных абзацами 17 - 23 пункта 22 и пунктом 23.5</li> </ul>

предусмотренных абзацами 8 - 11 пункта 22 и пунктом 23.5 настоящих Правил;

1.3) облигации, выпущенные (выданные) в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг и предназначенные только для квалифицированных инвесторов (далее – ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов), эмитентом которых является «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (публичное акционерное общество), ОГРН: 1027739555282;

облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций, предназначенные только для квалифицированных инвесторов (далее – ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов), со следующими сведениями о ценных бумагах, предназначенных для квалифицированных инвесторов:

Обозначение ценной бумаги	ISIN	Название государства, в котором учреждено лицо, обязанное по ценной бумаге	Наименование лица, обязанного по ценной бумаге	Тип регистрационного номера в стране регистрации лица, обязанного по ценной бумаге	Регистрационный номер в стране регистрации и лица, обязанного по ценной бумаге
Sappi-2028-евро	XS2310951103	АВСТРИЯ	Sappi Papier Holding GMBH	Регистрационный номер эмитента в Австрии	FN 167931
British American-00-евро	XS2391790610	СОЕДИНЕННОЕ КОРОЛЕВСТВО ВЕЛИКОБРИТАНИИ И СЕВЕРНОЙ	British American Tobacco plc	Регистрационный номер эмитента в Соединенном Королевств	3407696

настоящих Правил;

1.3) облигации, выпущенные (выданные) в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг и предназначенные только для квалифицированных инвесторов (далее – ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов), эмитентом которых является «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (публичное акционерное общество), ОГРН: 1027739555282;

- ПАО «НК «Роснефть», ОГРН: 1027700043502;
- АО «АВТО ФИНАНС БАНК», ОГРН: 1025500003737;
- АО «Почта Банк», ОГРН: 1023200000010;
- ПАО «Газпром», ОГРН: 1027700070518;
- АО «Росагролизинг», ОГРН: 1027700103210;
- АО «Банк ДОМ.РФ», ОГРН: 1037739527077;
- ООО СФО ВТБ Инвестиционные Продукты, ОГРН: 1197746005346;
- ООО «СФО Оптимум Финанс», ОГРН: 1237700581348;
- ООО «ФК Обороты», ОГРН: 1217700418583;
- ООО «РОВИ Факторинг Плюс», ОГРН: 1175007004150;
- ООО МФК «Т-Финанс», ОГРН: 1067746612560;
- МКПАО «Т-Технологии», ОГРН: 1242500004383;
- ООО «РБ Факторинг», ОГРН: 1077763642990;
- ООО «РБ Лизинг», ОГРН: 1027700131007;
- ООО «Т-Лизинг», ОГРН: 1237700276637;
- ООО «ТЦР», ОГРН: 5167746308549;
- ООО «ТКС», ОГРН: 1067760370050;
- ООО «Т-Проекты», ОГРН: 1237700103673;
- ПАО «ГМК «Норильский Никель», ОГРН: 1028400000298;
- ООО СЖ Финанс, ОГРН: 1227700221132;
- ООО «Русфинанс», ОГРН: 1027739094525;
- ООО «ПКО «Феникс», ОГРН: 1147746920144;

		ИРЛАНДИИ		ве Великоб ритании и Северной Ирландии		<ul style="list-style-type: none"> <li>• ООО «Т-Девелопмент», ОГРН 1237700243990;</li> <li>• ООО «СФО ТБ-СН», ОГРН 1237700827275;</li> <li>• ООО «СФО ТБ-3», ОГРН 1247700339688;</li> <li>• ООО «СФО ТБ-4», ОГРН 1257700206224;</li> <li>• ООО «СФО ТБ-5», ОГРН 1257700106180;</li> <li>• ООО «СФО ТБ-6», ОГРН 1257700389110.</li> </ul> <p>облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций, предназначенные только для квалифицированных инвесторов (далее – ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов), со следующими сведениями о ценных бумагах, предназначенных для квалифицированных инвесторов:</p>																								
Jaguar Land-2028-евро	XS2364593579	СОЕДИНЕННОЕ КОРОЛЕВСТВО ВЕЛИКОБРИТАНИИ И СЕВЕРНОЙ ИРЛАНДИИ	Jaguar Land Rover Automotive Plc	Регистрационный номер эмитента в Соединенном Королевстве Великобритании и Северной Ирландии	6477691																									
UPCB Finance VII-2029-ев	XS1634252628	СОЕДИНЕННОЕ КОРОЛЕВСТВО ВЕЛИКОБРИТАНИИ И СЕВЕРНОЙ ИРЛАНДИИ	Liberty Global Ltd	Регистрационный номер эмитента в Соединенном Королевстве Великобритании и Северной Ирландии	265864																									
Nomad Foods-2028-евро	XS2355604880	СОЕДИНЕННОЕ КОРОЛЕВСТВО ВЕЛИКОБРИТАНИИ И СЕВЕРНОЙ ИРЛАНДИИ	Nomad Foods Ltd.	Регистрационный номер эмитента в Великобритании Соединенном Королевстве Великобритании и	9094345																									
						<table border="1"> <thead> <tr> <th>Обозначение ценной бумаги</th> <th>ISIN</th> <th>Название государства, в котором учреждено лицо, обязанное по ценной бумаге</th> <th>Наименование лица, обязанного по ценной бумаге</th> <th>Тип регистрационного номера в стране регистрации лица, обязанного по ценной бумаге</th> <th>Регистрационный номер в стране регистрации лица, обязанного по ценной бумаге</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Sappi-2028-евро</td> <td>XS2310951103</td> <td>АВСТРИЯ</td> <td>Sappi Papier Holding GMBH</td> <td>Регистрационный номер эмитента в Австрии</td> <td>FN 167931</td> </tr> <tr> <td>British Americ-00-евро</td> <td>XS2391790610</td> <td>СОЕДИНЕННОЕ КОРОЛЕВСТВО ВЕЛИКОБРИТАНИИ И СЕВЕРНОЙ ИРЛАНДИИ</td> <td>British American Tobacco plc</td> <td>Регистрационный номер эмитента в Соединенном Королевстве Великобритании и Северной Ирландии</td> <td>3407696</td> </tr> <tr> <td>Jaguar Land-2028-евро</td> <td>XS2364593579</td> <td>СОЕДИНЕННОЕ КОРОЛЕВСТВО</td> <td>Jaguar Land Rover</td> <td>Регистрационный номер эмитента в</td> <td>6477691</td> </tr> </tbody> </table>	Обозначение ценной бумаги	ISIN	Название государства, в котором учреждено лицо, обязанное по ценной бумаге	Наименование лица, обязанного по ценной бумаге	Тип регистрационного номера в стране регистрации лица, обязанного по ценной бумаге	Регистрационный номер в стране регистрации лица, обязанного по ценной бумаге	Sappi-2028-евро	XS2310951103	АВСТРИЯ	Sappi Papier Holding GMBH	Регистрационный номер эмитента в Австрии	FN 167931	British Americ-00-евро	XS2391790610	СОЕДИНЕННОЕ КОРОЛЕВСТВО ВЕЛИКОБРИТАНИИ И СЕВЕРНОЙ ИРЛАНДИИ	British American Tobacco plc	Регистрационный номер эмитента в Соединенном Королевстве Великобритании и Северной Ирландии	3407696	Jaguar Land-2028-евро	XS2364593579	СОЕДИНЕННОЕ КОРОЛЕВСТВО	Jaguar Land Rover	Регистрационный номер эмитента в	6477691
Обозначение ценной бумаги	ISIN	Название государства, в котором учреждено лицо, обязанное по ценной бумаге	Наименование лица, обязанного по ценной бумаге	Тип регистрационного номера в стране регистрации лица, обязанного по ценной бумаге	Регистрационный номер в стране регистрации лица, обязанного по ценной бумаге																									
Sappi-2028-евро	XS2310951103	АВСТРИЯ	Sappi Papier Holding GMBH	Регистрационный номер эмитента в Австрии	FN 167931																									
British Americ-00-евро	XS2391790610	СОЕДИНЕННОЕ КОРОЛЕВСТВО ВЕЛИКОБРИТАНИИ И СЕВЕРНОЙ ИРЛАНДИИ	British American Tobacco plc	Регистрационный номер эмитента в Соединенном Королевстве Великобритании и Северной Ирландии	3407696																									
Jaguar Land-2028-евро	XS2364593579	СОЕДИНЕННОЕ КОРОЛЕВСТВО	Jaguar Land Rover	Регистрационный номер эмитента в	6477691																									

				Северной Ирландии				ТВО ВЕЛИКОБРИТАНИИ И СЕВЕРНОЙ ИРЛАНДИИ	Automotive Plc	Соединенном Королевстве Великобритании и Северной Ирландии	
Virgin Media-2031-евро	XS2231188876	СОЕДИНЕННОЕ КОРОЛЕВСТВО ВЕЛИКОБРИТАНИИ И СЕВЕРНОЙ ИРЛАНДИИ	Virgin Media Inc	Регистрационный номер эмитента в Соединенном Королевстве Великобритании и Северной Ирландии	12800739			СОЕДИНЕННОЕ КОРОЛЕВСТВО ВЕЛИКОБРИТАНИИ И СЕВЕРНОЙ ИРЛАНДИИ	Liberty Global Ltd	Регистрационный номер эмитента в Соединенном Королевстве Великобритании и Северной Ирландии	265864
Standard Chartered-2024	XS1140857316	СОЕДИНЕННОЕ КОРОЛЕВСТВО ВЕЛИКОБРИТАНИИ И СЕВЕРНОЙ ИРЛАНДИИ	Standard Chartered Plc	Регистрационный номер эмитента в Соединенном Королевстве Великобритании и Северной Ирландии	966425			СОЕДИНЕННОЕ КОРОЛЕВСТВО ВЕЛИКОБРИТАНИИ И СЕВЕРНОЙ ИРЛАНДИИ	Nomad Foods Ltd.	Регистрационный номер эмитента в Соединенном Королевстве Великобритании и Северной Ирландии	9094345
MFB Magyar-2025-евро	XS2010030752	ВЕНГРИЯ	MFB Hungarian Development Bank Plc	Регистрационный номер эмитента в Венгрии	01-10-041712			СОЕДИНЕННОЕ КОРОЛЕВСТВО ВЕЛИКОБРИТАНИИ И СЕВЕРНОЙ ИРЛАНДИИ	Virgin Media Inc	Регистрационный номер эмитента в Соединенном Королевстве Великобритании и Северной Ирландии	12800739
Deutsche Lufthansa-2029-ев	XS2363235107	ГЕРМАНИЯ	Deutsche Lufthansa AG	Регистрационный номер эмитента в городе Кельне (Германия)	HRV 2168			СОЕДИНЕННОЕ КОРОЛЕВСТВО ВЕЛИКОБРИТАНИИ И СЕВЕРНОЙ ИРЛАНДИИ	Standard Chartered Plc	Регистрационный номер эмитента в Соединенном Королевстве Великобритании и Северной Ирландии	966425
Perusahaan List-	XS2073758885	ИНДОНЕЗИЯ	Perusahaan Listrik	Регистрационный номер эмитента	09.03.1.35.26296			СОЕДИНЕННОЕ КОРОЛЕВСТВО ВЕЛИКОБРИТАНИИ И СЕВЕРНОЙ ИРЛАНДИИ			

2031-евро			Negara PT	номер эмитента в Индонезии				СЕВЕРНОЙ ИРЛАНДИИ		нии и Северной Ирландии	
Bank of Ireland-2026-евро	XS2465984289	ИРЛАНДИЯ	Bank of Ireland Group plc	Регистрационный номер эмитента в Ирландии	593672	MFB Magyar-2025-евро	XS2010030752	ВЕНГРИЯ	MFB Hungarian Development Bank Plc	Регистрационный номер эмитента в Венгрии	01-10-041712
AEDAS Homes-2026-евро	XS2343873597	ИСПАНИЯ	AEDAS Homes SAU	Регистрационный номер эмитента в Испании	17390	Deutsche Lufthansa-2029-ев	XS2363235107	ГЕРМАНИЯ	Deutsche Lufthansa AG	Регистрационный номер эмитента в городе Кёльне (Германии)	HRB 2168
Saipem-2028-евро	XS2325696628	НИДЕРЛАНДЫ	Saipem S.p.A.	Регистрационный номер эмитента в городе Амстердаме (Нидерландах)	64161781	Perusahaan Listrik-2031-евро	XS2073758885	ИНДОНЕЗИЯ	Perusahaan Listrik Negara PT	Регистрационный номер эмитента в Индонезии	09.03.1.35.26296
Акropolis Group-2026-евро	XS2346869097	ЛИТВА	Акropolis Group, UAB	Регистрационный номер эмитента в Литве	302533135	Bank of Ireland-2026-евро	XS2465984289	ИРЛАНДИЯ	Bank of Ireland Group plc	Регистрационный номер эмитента в Ирландии	593672
Pemex-2-2029-евро	XS1824424706	МЕКСИКА	Petroleos Mexicanos	Регистрационный номер эмитента в Мексике	PME380607P35	AEDAS Homes-2026-евро	XS2343873597	ИСПАНИЯ	AEDAS Homes SAU	Регистрационный номер эмитента в Испании	17390
Nemak-2028-евро	XS2362994068	МЕКСИКА	Nemak S.A.B. de C.V.	Регистрационный номер эмитента в Мексике	TNE940608HS5	Saipem-2028-евро	XS2325696628	НИДЕРЛАНДЫ	Saipem S.p.A.	Регистрационный номер эмитента в городе Амстердаме (Нидерландах)	64161781
Ziggo-2030-евро	XS2069016165	НИДЕРЛАНДЫ	Ziggo B.V.	Голландский	62393944	Акropolis Group-2026-евро	XS2346869097	ЛИТВА	Акropolis Group, UAB	Регистрационный номер эмитента в Литве	302533135
						Pemex-2-2029-евро	XS1824424706	МЕКСИКА	Petroleos Mexicanos	Регистрационный номер эмитента в	PME380607P35

евро				коммерческий регистр					Мексике		
Synthos-2028-евро	XS2348767836	ПОЛЬША	Synthos S.A.	Регистрационный номер эмитента в Польше	0000038981	Nemak-2028-евро	XS2362994068	МЕКСИКА	Nemak S.A.B. de C.V.	Регистрационный номер эмитента в Мексике	TNE940608HS5
Dana-2029-евро	XS2345050251	Соединенные Штаты Америки	Dana Inc.	Идентификатор юридического лица в США	261531856	Ziggo-2030-евро	XS2069016165	НИДЕРЛАНДЫ	Ziggo B.V.	Голландский коммерческий регистр	62393944
Standard Ind-2026-евро	XS2080766475	Соединенные Штаты Америки	Standard Industries Inc.	Идентификатор юридического лица в США	834341455	Synthos-2028-евро	XS2348767836	ПОЛЬША	Synthos S.A.	Регистрационный номер эмитента в Польше	0000038981
IQVIA-2029-евро	XS2305744059	Соединенные Штаты Америки	IQVIA Inc.	Идентификатор юридического лица в США	271341991	Dana-2029-евро	XS2345050251	Соединенные Штаты Америки	Dana Inc.	Идентификатор юридического лица в США	261531856
Harley-Davidson FS-24-ев	XS2075185228	Соединенные Штаты Америки	Harley-Davidson Financial Services Inc	Идентификатор юридического лица в США	363826287	Standard Ind-2026-евро	XS2080766475	Соединенные Штаты Америки	Standard Industries Inc.	Идентификатор юридического лица в США	834341455
Arcelik-2026-евро	XS2346972263	ТУРЦИЯ	Arcelik A.S.	Регистрационный номер эмитента в Турции	54957	IQVIA-2029-евро	XS2305744059	Соединенные Штаты Америки	IQVIA Inc.	Идентификатор юридического лица в США	271341991
Getlink-2025-евро	XS2247623643	ФРАНЦИЯ	Getlink S.E.	Регистрационный номер эмитента во Франции	483385142	Harley-Davidson FS-24-ев	XS2075185228	Соединенные Штаты Америки	Harley-Davidson Financial Services Inc	Идентификатор юридического лица в США	363826287
INEOS	XS18434	ШВЕЙЦАРИЯ	Ineos Group	Регистрационный номер эмитента в Швейцарии	CHE-406.440.724	Arcelik-2026-евро	XS2346972263	ТУРЦИЯ	Arcelik A.S.	Регистрационный номер эмитента в Турции	54957
						Getlink-2025-евро	XS2247623643	ФРАНЦИЯ	Getlink S.E.	Регистрационный номер эмитента во Франции	483385142
						INEOS Group Hol-2026-евро	XS1843437549	ШВЕЙЦАРИЯ	Ineos Group Holdings	Регистрационный номер эмитента в Швейцарии	CHE-406.440.724

Group Hol-2026-евро	37549		Holdings S.A.	ионный номер эмитента в Швейцарии	406.440.724			S.A.	Швейцарии		
Intrum-2027-евро	XS2052216111	ШВЕЦИЯ	Intrum AB	Корпоративный регистрационный номер в Швеции	556607-7581	Intrum-2027-евро	XS2052216111	ШВЕЦИЯ	Intrum AB	Корпоративный регистрационный номер в Швеции	556607-7581
Stena-2025-евро	XS2110768525	ШВЕЦИЯ	Stena AB	Корпоративный регистрационный номер в Швеции	556001-0802	Stena-2025-евро	XS2110768525	ШВЕЦИЯ	Stena AB	Корпоративный регистрационный номер в Швеции	556001-0802
Naspers-2029-евро	XS2360853332	Южно-Африканская Республика	Naspers Limited	Регистрационный номер эмитента в ЮАР	34099856	Naspers-2029-евро	XS2360853332	Южно-Африканская Республика	Naspers Limited	Регистрационный номер эмитента в ЮАР	34099856
<p>27. Управляющая компания:</p> <p>1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;</p> <p>2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом;</p> <p>3) действуя в качестве доверительного управляющего фондом, вправе заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, при соблюдении требований, установленных в соответствии с пунктом 2 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;</p>						<p>2) активы, являющиеся клиринговыми сертификатами участия.</p>					
<p>27. Управляющая компания:</p> <p>1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;</p> <p>2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом;</p> <p>3) действуя в качестве доверительного управляющего фондом, вправе заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, при соблюдении требований, установленных в соответствии с пунктом 2 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;</p> <p>4) вправе передать свои права и обязанности по договору</p>						<p>27. Управляющая компания:</p> <p>1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;</p> <p>2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом;</p> <p>3) действуя в качестве доверительного управляющего фондом, вправе заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, при соблюдении требований, установленных в соответствии с пунктом 2 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;</p> <p>4) вправе передать свои права и обязанности по договору</p>					

<p>4) вправе передать свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, установленном в соответствии с абзацем первым пункта 5 статьи 11 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;</p> <p>5) вправе провести дробление инвестиционных паев в соответствии с пунктом 5 статьи 17 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;</p> <p>6) вправе принять решение о прекращении фонда;</p> <p>7) вправе погасить за счет имущества, составляющего фонд, задолженность, возникшую в результате использования управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев;</p> <p>8) вправе не предотвращать возникновение конфликта интересов в случае:</p> <p>- совершения управляющей компанией (сотрудниками управляющей компании) при управлении имуществом фонда сделок с лицом, связанным с управляющей компанией, в том числе заключение со связанным лицом управляющей компании договоров банковского счета и (или) договоров банковского вклада (депозита), договоров на оказание брокерских услуг, договоров купли-продажи ценных бумаг и финансовых инструментов, предусмотренных пунктом 23 настоящих Правил, и иных договоров, а также перечисление денежных средств (вне зависимости от валюты платежа) или иных активов, составляющих имущество фонда, на банковские счета, депозитные счета, брокерские счета и иные счета, открытые в рамках заключенных управляющей компанией договоров со связанным лицом управляющей компании. Связанным лицом, с которым возможно заключение предусмотренных настоящим абзацем сделок является Акционерное общество «ТБанк» (ОГРН: 1027739642281);</p> <p>и (или)</p> <p>- приобретения имущества, составляющего и (или) разрешенного к приобретению за счет активов фонда, управляющей компанией и (или) ее сотрудниками, в том числе участвующими в принятии</p>	<p>доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, установленном в соответствии с абзацем первым пункта 5 статьи 11 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;</p> <p>5) вправе провести дробление инвестиционных паев в соответствии с пунктом 5 статьи 17 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;</p> <p>6) вправе принять решение о прекращении фонда;</p> <p>7) вправе погасить за счет имущества, составляющего фонд, задолженность, возникшую в результате использования управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев;</p> <p>8) вправе не предотвращать возникновение конфликта интересов в следующих случаях:</p> <p>- приобретение управляющей компанией (ответственным лицом управляющей компании) за счет имущества, составляющего фонд, активов, обязанным лицом по которым является лицо, связанное с управляющей компанией, а также совершение либо несовершение управляющей компанией юридических и (или) фактических действий в отношении указанных активов, а именно:</p> <p>а) акций, обязанным лицом по которым является МКПАО «Т-Технологии», ОГРН: 1242500004383;</p> <p>б) облигаций, обязанными лицами по которым являются:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• АО «ТБанк» ОГРН 1027739642281;</li> <li>• ООО «ФК Обороты», ОГРН: 1217700418583;</li> <li>• ООО «РОВИ Факторинг Плюс», ОГРН: 1175007004150;</li> <li>• ООО МФК «Т-Финанс», ОГРН: 1067746612560;</li> <li>• МКПАО «Т-Технологии», ОГРН: 1242500004383;</li> <li>• ООО «РБ Факторинг», ОГРН: 1077763642990;</li> <li>• ООО «РБ Лизинг», ОГРН: 1027700131007;</li> <li>• ООО «Т-Лизинг», ОГРН: 1237700276637;</li> <li>• ООО «ТЦР», ОГРН: 5167746308549;</li> <li>• ООО «ТКС», ОГРН: 1067760370050;</li> <li>• ООО «Т-Проекты», ОГРН: 1237700103673;</li> </ul>
---	---

решений при управлении имуществом фонда и (или) в совершении (несовершении) юридических и (или) фактических действий, влияющих на интересы владельцев инвестиционных паев фонда, связанные с оказанием управляющей компанией услуг;

и (или)

- приобретения сотрудником управляющей компании, участвующим в управлении имуществом фонда и (или) принятии решений в отношении совершения (несовершения) сделок (действий) с имуществом фонда и (или) совершении (несовершении) юридических и (или) фактических действий, влияющих на интересы владельцев инвестиционных паев фонда, связанные с оказанием управляющей компанией услуг, за свой счет инвестиционных паев фонда.

- ПАО «ГМК «Норильский Никель», ОГРН: 1028400000298;
- ООО СЖ Финанс, ОГРН: 1227700221132;
- ООО «Русфинанс», ОГРН: 1027739094525;
- ООО «ПКО «Феникс», ОГРН: 1147746920144;
- ООО «Т-Девелопмент», ОГРН 1237700243990;
- ООО «СФО ТБ-СН», ОГРН 1237700827275;
- ООО «СФО ТБ-3», ОГРН 1247700339688;
- ООО «СФО ТБ-4», ОГРН 1257700206224;
- ООО «СФО ТБ-5», ОГРН 1257700106180;
- ООО «СФО ТБ-6», ОГРН 1257700389110;

- использование управляющей компанией (ответственными лицами управляющей компании) в своих интересах и (или) в интересах третьих лиц информации (за исключением общедоступной информации), которая была получена для совершения либо несовершения юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы владельцев инвестиционных паев фонда, в т.ч. о принятии инвестиционных решений за счет имущества фонда, за исключением случаев использования информации о принятых инвестиционных решениях при совершении управляющей компанией (ответственными лицами управляющей компании) сделок в своих интересах и (или) в интересах третьих лиц до совершения данной сделки за счет имущества фонда;

- приобретение управляющей компанией (ответственным лицом управляющей компании) за счет имущества, составляющего фонд, ценных бумаг, услуги по размещению и (или) по организации размещения которых оказывает лицо, связанное с управляющей компанией, а также совершение либо несовершение управляющей компанией иных юридических и (или) фактических действий в отношении указанных ценных бумаг, составляющих имущество

клиента управляющей компании. Лицом, признанным связанным с управляющей компанией, является Акционерное общество «ТБанк», ОГРН 1027739642281;

- приобретение управляющей компанией (ответственным лицом управляющей компании) за счет имущества, составляющего фонд, ценных бумаг, договор о поддержании (стабилизации) цен на которые заключен с лицом, связанным с управляющей компанией, а также совершение либо несовершение управляющей компанией иных юридических и (или) фактических действий в отношении указанных ценных бумаг, составляющих имущество клиента управляющей компании. Лицом, признанным связанным с управляющей компанией, является Акционерное общество «ТБанк», ОГРН 1027739642281;

- приобретение такого же имущества, которое входит (может входить) в состав имущества фонда, за свой счет, а также владение и распоряжение им в собственных интересах управляющей компанией и (или) ответственными лицами управляющей компании;

- совершение управляющей компанией (сотрудниками управляющей компании) при управлении имуществом фонда сделок с ответственным лицом управляющей компании (лицом, связанным с управляющей компанией), в том числе заключение (возможность заключения) договоров банковского счета, депозитных договоров, договоров на оказание брокерских услуг, иных договоров, и (или) перечисление (возможность перечисления) денежных средств в рублях и иностранной валюте, иных активов, входящих в состав имущества фонда, на счета (включая брокерские), во вклады (депозиты), на основании вышеуказанных договоров, лицу, признанному ответственным лицом управляющей компании (лицу, связанному с управляющей компанией).

Лицами, признанными ответственными лицами управляющей компании (лицами, связанными с управляющей компанией), являются:

Акционерное общество «ТБанк», ОГРН 1027739642281;

Общество с ограниченной ответственностью «Т-Инвест Лаб», ОГРН 1207700043198;

- приобретение инвестиционных паев фонда, а также владение и распоряжение ими в собственных интересах сотрудниками управляющей компании, в том числе задействованными в управлении фондом, в принятии и исполнении инвестиционных решений, при подготовке материалов к заседаниям инвестиционного комитета и участвующими в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы владельца инвестиционных паев управляющей компании;

Для целей настоящего подпункта как ответственные лица управляющей компании рассматриваются работники управляющей компании и иные лица, действующие от имени управляющей компании или от своего имени, но за ее счет, если работники управляющей компании в силу своих должностных обязанностей или по иным основаниям, указанные лица в силу заключенных с управляющей компанией договоров или по иным основаниям участвуют в управлении имуществом клиента.

Для целей настоящего подпункта как лицо, связанное с управляющей компанией, рассматривается юридическое лицо, если указанное юридическое лицо контролирует или оказывает значительное влияние на управляющую компанию, или если управляющая компания контролирует или оказывает значительное влияние на указанное юридическое лицо, или если указанное юридическое лицо и управляющая компания находятся под контролем или значительным влиянием иного юридического лица (иных юридических лиц). Контроль и значительное влияние

	определяются в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.
<p>28. Управляющая компания обязана:</p> <p>1) действовать разумно и добросовестно при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей;</p> <p>2) при осуществлении своей деятельности выявлять конфликт интересов и управлять конфликтом интересов, в том числе путем предотвращения возникновения конфликта интересов и (или) раскрытия или предоставления информации о конфликте интересов;</p> <p>3) передавать имущество, составляющее фонд, для учета и (или) хранения специализированному депозитарию, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России, не предусмотрено иное;</p> <p>4) передавать специализированному депозитарию незамедлительно с момента их составления или получения копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего фонд;</p> <p>5) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее 3 (трех) рабочих дней до даты составления указанного списка;</p> <p>6) раскрывать информацию о фонде в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах»;</p> <p>7) до возникновения оснований прекращения фонда обеспечить:</p> <p>покупку (продажу) уполномоченным лицом (уполномоченными лицами) инвестиционных паев фонда по цене, которая не может отличаться от расчетной стоимости одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 40 настоящих Правил;</p> <p>покупку (продажу) маркет-мейкером на организованных торгах, проводимых российской биржей, инвестиционных паев по цене, которая не может отличаться от расчетной цены одного</p>	<p>28. Управляющая компания обязана:</p> <p>1) действовать разумно и добросовестно при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей;</p> <p>2) при осуществлении своей деятельности выявлять конфликт интересов и управлять конфликтом интересов, в том числе путем предотвращения возникновения конфликта интересов и (или) раскрытия или предоставления информации о конфликте интересов;</p> <p>3) передавать имущество, составляющее фонд, для учета и (или) хранения специализированному депозитарию, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России, не предусмотрено иное;</p> <p>4) передавать специализированному депозитарию незамедлительно с момента их составления или получения копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего фонд;</p> <p>5) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее 3 (трех) рабочих дней до даты составления указанного списка;</p> <p>6) раскрывать информацию о фонде в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах»;</p> <p>7) до возникновения оснований прекращения фонда обеспечить:</p> <p>покупку (продажу) уполномоченным лицом (уполномоченными лицами) инвестиционных паев фонда по цене, которая не может отличаться от расчетной стоимости одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 40 настоящих Правил;</p> <p>покупку (продажу) маркет-мейкером на организованных торгах, проводимых российской биржей, инвестиционных паев по цене, которая не может отличаться от расчетной цены одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом</p>

<p>инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 44 настоящих Правил;</p> <p>8) до возникновения основания прекращения фонда обеспечивать соответствие изменений расчетной цены изменениям количественных показателей Индекса с отклонением не более чем на 10 (десять) процентов;</p> <p>9) соблюдать настоящие Правила;</p> <p>10) соблюдать иные требования, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами Банка России.</p>	<p>44 настоящих Правил;</p> <p>8) соблюдать настоящие Правила;</p> <p>9) соблюдать иные требования, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами Банка России.</p>
<p>45. Обязанность маркет-мейкера подлежит исполнению в течение 394 (трехсот девяноста четырех) минут в течение одного торгового дня у Публичного акционерного общества «Московская биржа ММВБ-РТС» каждый торговый день. Обязанность маркет-мейкера за торговый день считается исполненной в случае, если маркет-мейкер совершил сделки с инвестиционными паями в объеме не менее 50 000 000 (пятидесяти миллионов) рублей.</p> <p>В целях данного пункта настоящих Правил эквивалент указанной суммы денежных средств, определяется в иностранной валюте – евро (далее – ЕВРО) по биржевому курсу закрытия (ТОМ) ПАО Московская Биржа на соответствующий торговый день. В случае отсутствия биржевого курса закрытия (ТОМ) ПАО Московская Биржа на указанную дату, используется биржевой курс закрытия (ТОД) ПАО Московская Биржа на эту же дату. Если на указанную дату не определяются биржевые курсы закрытия ТОМ и ТОД ПАО Московская Биржа, для целей настоящего пункта Правил, применяется курс Банка России на эту же дату.</p>	<p>45. Обязанность маркет-мейкера подлежит исполнению не менее трех четвертей времени основной торговой сессии (торгового периода) в течение одного торгового дня в ПАО Московская Биржа каждый торговый день. Обязанность маркет-мейкера за торговый день считается исполненной в случае, если маркет-мейкер совершил сделки с инвестиционными паями в объеме не менее 50 000 000 (пятидесяти миллионов) рублей.</p> <p>В целях данного пункта настоящих Правил эквивалент указанной суммы денежных средств, определяется в иностранной валюте – евро (далее – ЕВРО) по биржевому курсу закрытия (ТОМ) ПАО Московская Биржа на соответствующий торговый день. В случае отсутствия биржевого курса закрытия (ТОМ) ПАО Московская Биржа на указанную дату, используется биржевой курс закрытия (ТОД) ПАО Московская Биржа на эту же дату. Если на указанную дату не определяются биржевые курсы закрытия ТОМ и ТОД ПАО Московская Биржа, для целей настоящего пункта Правил, применяется курс Банка России на эту же дату.</p>

**Генеральный директор**

**И.Ф. Школенок**