



Изменения и дополнения № 8
в Правила доверительного управления
Биржевым паевым инвестиционным фондом
рыночных финансовых инструментов
«Т-Капитал – Стратегия вечного портфеля Е»

(Правила доверительного управления фондом зарегистрированы
Банком России 07.11.2019 в реестре паевых инвестиционных фондов за № 3899)

Старая редакция	Новая редакция
<p>21. Целью инвестиционной политики управляющей компании является обеспечение соответствия изменений расчетной цены изменениям количественных показателей индикатора (индекса): «T-BANK BOND INDEX 2», код: AWTEUR (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: https://www.tbank.ru/invest/indexes/AWTEUR.</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 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</p>	<p>22. Управляющей компанией реализуется активный способ управления.</p> <p>Сведения о способе реализации управляющей компанией инвестиционной стратегии активного управления.</p> <p>Преимущественными объектами инвестирования являются:</p> <ul style="list-style-type: none">- активы, указанные в подпункте 1.2 пункта 23.1 Правил. <p>Управляющая компания при осуществлении доверительного управления фондом реализует стратегию активного управления путем инвестирования в преимущественные объекты инвестирования,</p>

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: <https://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, 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,

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 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

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;
- фьючерсный договор.

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/.

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;

<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), за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов, и активы, являющиеся клиринговыми сертификатами участия, а именно:</p> <p>1.1) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, если код CFI имеет следующее значение: первая буква имеет значение «С», вторая буква имеет значение «Н», третья буква имеет значение «М», пятая буква имеет значение «Х», шестая буква имеет значение «Х»;</p> <p>паи иностранных инвестиционных фондов, если код CFI имеет следующее значение: первая буква имеет значение «С», вторая буква имеет значение «I», или «E», или «B», или «F», или «P», или «H», или «M», третья буква имеет значение «O», или «C», или «M», пятая буква имеет значение «B», или «C», или «D», или «E», или «F», или «K», или «L», или «M», или «R», или «X», или «V», при условии, что шестая буква имеет значение «U»;</p> <p>акции иностранных инвестиционных фондов, если первая буква имеет значение «С», вторая буква - значение «I», или «H», или «E», или «B», или «F», или «P», или «M», третья буква - значение «O», или «C», или «M», пятая буква имеет значение «B», или «C», или «D», или «E», или «F», или «K», или «L», или «M»,</p>	<p>- фьючерсный договор.</p> <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), за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов, а именно:</p> <p>1.1) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, если код CFI имеет следующее значение: первая буква имеет значение «С», вторая буква имеет значение «Н», третья буква имеет значение «М», пятая буква имеет значение «Х», шестая буква имеет значение «Х»;</p> <p>паи иностранных инвестиционных фондов, если код CFI имеет следующее значение: первая буква имеет значение «С», вторая буква имеет значение «I», или «E», или «B», или «F», или «P», или «H», или «M», третья буква имеет значение «O», или «C», или «M», пятая буква имеет значение «B», или «C», или «D», или «E», или «F», или «K», или «L», или «M», или «R», или «X», или «V», при условии, что шестая буква имеет значение «U»;</p> <p>акции иностранных инвестиционных фондов, если первая буква имеет значение «С», вторая буква - значение «I», или «H», или «E», или «B», или «F», или «P», или «M», третья буква - значение «O», или «C», или «M», пятая буква имеет значение «B», или «C», или «D», или «E», или «F», или «K», или «L», или «M», или «R», или «X», или «V», при условии, что шестая буква имеет значение «S».</p> <p>1.2) долговые инструменты;</p> <p>1.3) производные финансовые инструменты (фьючерсные и</p>
---	---

<p>или «R», или «X», или «V», при условии, что шестая буква имеет значение «S».</p> <p>1.2) долговые инструменты;</p> <p>1.3) производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты) при соблюдении условий, предусмотренных абзацами 9 - 12 пункта 22 и пунктом 23.5 настоящих Правил;</p> <p>1.4) 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), эмитентами которых являются:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Акционерное общество «Альфа-Банк», ОГРН: 1027700067328; - Общество с ограниченной ответственностью «Газпром капитал», ОГРН: 1087746212388; - «Газпромбанк» (Акционерное общество), ОГРН: 1027700167110; - Акционерное общество «ТБанк», ОГРН: 1027739642281; - Общество с ограниченной ответственностью «Хоум Кредит энд Финанс Банк», ОГРН: 1027700280937; - Публичное акционерное общество «Совкомбанк», ОГРН: 1144400000425; - «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (публичное акционерное общество), ОГРН: 1027739555282; - Открытое акционерное общество «Российские железные дороги», ОГРН: 1037739877295; - Государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ», ОГРН: 1077711000102; - Банк ВТБ (публичное акционерное общество), ОГРН: 1027739609391; - АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ГОСУДАРСТВЕННАЯ ТРАНСПОРТНАЯ ЛИЗИНГОВАЯ КОМПАНИЯ», ОГРН: 1027739407189; - Общество с ограниченной ответственностью «ИКС 5 ФИНАНС», ОГРН: 1067761792053; 	<p>опционные договоры (контракты) при соблюдении условий, предусмотренных абзацами 17-23 пункта 22 и пунктом 23.5 настоящих Правил;</p> <p>1.4) 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), эмитентами которых являются:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Акционерное общество «Альфа-Банк», ОГРН: 1027700067328; - Общество с ограниченной ответственностью «Газпром капитал», ОГРН: 1087746212388; - «Газпромбанк» (Акционерное общество), ОГРН: 1027700167110; - Акционерное общество «ТБанк», ОГРН: 1027739642281; - Публичное акционерное общество «Совкомбанк», ОГРН: 1144400000425; - «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (публичное акционерное общество), ОГРН: 1027739555282; - Открытое акционерное общество «Российские железные дороги», ОГРН: 1037739877295; - Государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ», ОГРН: 1077711000102; - Банк ВТБ (публичное акционерное общество), ОГРН: 1027739609391; - АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ГОСУДАРСТВЕННАЯ ТРАНСПОРТНАЯ ЛИЗИНГОВАЯ КОМПАНИЯ», ОГРН: 1027739407189; - Общество с ограниченной ответственностью «ИКС 5 ФИНАНС», ОГРН: 1067761792053; - Публичное акционерное общество «МТС-Банк», ОГРН: 1027739053704; - ПУБЛИЧНО-ПРАВОВАЯ КОМПАНИЯ ПО ФОРМИРОВАНИЮ КОМПЛЕКСНОЙ СИСТЕМЫ ОБРАЩЕНИЯ С ТВЕРДЫМИ КОММУНАЛЬНЫМИ ОТХОДАМИ «РОССИЙСКИЙ ЭКОЛОГИЧЕСКИЙ ОПЕРАТОР», ОГРН: 1197746250030; - Публичное акционерное общество «Банк ПСБ», ОГРН:
--	--

- Публичное акционерное общество «МТС-Банк», ОГРН: 1027739053704;

- ПУБЛИЧНО-ПРАВОВАЯ КОМПАНИЯ ПО ФОРМИРОВАНИЮ КОМПЛЕКСНОЙ СИСТЕМЫ ОБРАЩЕНИЯ С ТВЕРДЫМИ КОММУНАЛЬНЫМИ ОТХОДАМИ «РОССИЙСКИЙ ЭКОЛОГИЧЕСКИЙ ОПЕРАТОР», ОГРН: 1197746250030;

- Публичное акционерное общество «Промсвязьбанк», ОГРН: 1027739019142;

- Международная компания публичное акционерное общество «Объединённая Компания «РУСАЛ»», ОГРН: 1203900011974;

- Публичное акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро», ОГРН: 1042401810494;

- Публичное акционерное общество «Сбербанк России», ОГРН: 1027700132195;

- Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк», ОГРН 1027700342890;

- АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СИБИРСКАЯ УГОЛЬНАЯ ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ», ОГРН: 1027700151380;

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 и лица, обязанного по ценной бумаге	Регистрационный номер в стране регистрации лица, обязанного по ценной бумаге
Sappi-2028-	XS231095110	АВСТРИЯ	Sappi Papier	Регистрационный	FN 167931

1027739019142;

- Международная компания публичное акционерное общество «Объединённая Компания «РУСАЛ»», ОГРН: 1203900011974;

- Публичное акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро», ОГРН: 1042401810494;

- Публичное акционерное общество «Сбербанк России», ОГРН: 1027700132195;

- Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк», ОГРН 1027700342890;

- АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СИБИРСКАЯ УГОЛЬНАЯ ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ», ОГРН: 1027700151380;

- 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;

евро	3		Holding GMBH	номер эмитента в Австрии		<ul style="list-style-type: none"> • 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. <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>
British American-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 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 ВЕЛИКОБ	Nomad Foods Ltd.	Регистрационный номер эмитента в	9094345	
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 и 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 American-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	XS236	СОЕДИНЕНН	Jaguar	Регистраци	6477691	

		РИТАНИИ И СЕВЕРНОЙ ИРЛАНДИИ		Великобритания Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии			Land-2028-евро	4593579	ОЕ КОРОЛЕВСТВО ВЕЛИКОБРИТАНИИ И СЕВЕРНОЙ ИРЛАНДИИ	Land Rover Automotive Plc	онный номер эмитента в 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		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
Standard Chartered-2024	XS1140857316	СОЕДИНЕННОЕ КОРОЛЕВСТВО ВЕЛИКОБРИТАНИИ И СЕВЕРНОЙ ИРЛАНДИИ	Standard Chartered Plc	Регистрационный номер эмитента в Соединенном Королевстве Великобритании и Северной Ирландии	966425		Nomad Foods-2028-евро	XS2355604880	СОЕДИНЕННОЕ КОРОЛЕВСТВО ВЕЛИКОБРИТАНИИ И СЕВЕРНОЙ ИРЛАНДИИ	Nomad Foods Ltd.	Регистрационный номер эмитента в Великобритании 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		Virgin Media-2031-евро	XS2231188876	СОЕДИНЕННОЕ КОРОЛЕВСТВО ВЕЛИКОБРИТАНИИ И СЕВЕРНОЙ	Virgin Media Inc	Регистрационный номер эмитента в Соединенном	12800739
Deutsche Lufthansa-2029-ев	XS2363235107	ГЕРМАНИЯ	Deutsche Lufthansa AG	Регистрационный номер эмитента в	HRB 2168							

				городе Кёльне (Германии)				ИРЛАНДИИ		Королевств е Великобритании и Северной Ирландии			
Perusahaan Listrik-2031-евро	XS2073758885	ИНДОНЕЗИЯ	Perusahaan Listrik Negara PT	Регистрационный номер эмитента в Индонезии	09.03.1.35.26296			Standard Chartered-2024	XS1140857316	СОЕДИНЕНН ОЕ КОРОЛЕВСТВ О ВЕЛИКОБРИТАНИИ И СЕВЕРНОЙ ИРЛАНДИИ	Standard Chartered Plc	Регистрационный номер эмитента в Соединенном Королевств е Великобритании и Северной Ирландии	966425
Bank of Ireland-2026-евро	XS2465984289	ИРЛАНДИЯ	Bank of Ireland Group plc	Регистрационный номер эмитента в Ирландии	593672								
AEDAS Homes-2026-евро	XS2343873597	ИСПАНИЯ	AEDAS Homes SAU	Регистрационный номер эмитента в Испании	17390								
Saipem-2028-евро	XS2325696628	НИДЕРЛАНДЫ	Saipem S.p.A.	Регистрационный номер эмитента в городе Амстердаме (Нидерландах)	64161781			MFB Magyar-2025-евро	XS2010030752	ВЕНГРИЯ	MFB Hungarian Development Bank Plc	Регистрационный номер эмитента в Венгрии	01-10-041712
Akropolis Group-2026-евро	XS2346869097	ЛИТВА	Akropolis Group, UAB	Регистрационный номер эмитента в Литве	302533135			Deutsche Lufthansa-2029-ев	XS2363235107	ГЕРМАНИЯ	Deutsche Lufthansa AG	Регистрационный номер эмитента в городе Кёльне (Германии)	HRB 2168
Pemex-2-2029-евро	XS1824424706	МЕКСИКА	Petroleos Mexicanos	Регистрационный номер эмитента в Мексике	PME380607P35			Perusahaan Listrik-2031-евро	XS2073758885	ИНДОНЕЗИЯ	Perusahaan Listrik Negara PT	Регистрационный номер эмитента в Индонезии	09.03.1.35.26296
Nemak-2028-евро	XS2362994068	МЕКСИКА	Nemak S.A.B. de C.V.	Регистрационный номер эмитента в Мексике	TNE940608HS5			Bank of Ireland-2026-евро	XS2465984289	ИРЛАНДИЯ	Bank of Ireland Group plc	Регистрационный номер эмитента в Ирландии	593672
Ziggo-2030-	XS206901616	НИДЕРЛАНДЫ	Ziggo B.V.	Голландский	62393944			AEDAS Homes-	XS234387359	ИСПАНИЯ	AEDAS Homes	Регистрационный	17390

евро	5			коммерческ ий регистр		2026-евро	7		SAU	номер эмитента в	
Synthos- 2028- евро	XS234 876783 6	ПОЛЬША	Synthos S.A.	Регистраци онный номер эмитента в Польше	000003898 1	Saipem- 2028-евро	XS232 569662 8	НИДЕРЛАНД Ы	Saipem S.p.A.	Регистраци онный номер эмитента в городе Амстердаме (Нидерланд ах)	64161781
Dana- 2029- евро	XS234 505025 1	Соединенн ые Штаты Америки	Dana Inc.	Идентифика тор юридическо го лица в США	261531856	Akropolis Group- 2026-евро	XS234 686909 7	ЛИТВА	Akropoli s Group, UAB	Регистраци онный номер эмитента в Литве	302533135
Standard Ind-2026- евро	XS208 076647 5	Соединенн ые Штаты Америки	Standard Industries Inc.	Идентифика тор юридическо го лица в США	834341455	Pemex-2- 2029-евро	XS182 442470 6	МЕКСИКА	Petroleos Mexican os	Регистраци онный номер эмитента в Мексике	PME38060 7P35
IQVIA- 2029- евро	XS230 574405 9	Соединенн ые Штаты Америки	IQVIA Inc.	Идентифика тор юридическо го лица в США	271341991	Nemak- 2028-евро	XS236 299406 8	МЕКСИКА	Nemak S.A.B. de C.V.	Регистраци онный номер эмитента в Мексике	TNE94060 8HS5
Harley- Davidson FS-24-ев	XS207 518522 8	Соединенн ые Штаты Америки	Harley- Davidson Financial Services Inc	Идентифика тор юридическо го лица в США	363826287	Ziggo- 2030-евро	XS206 901616 5	НИДЕРЛАНД Ы	Ziggo B.V.	Голландски й коммерческ ий регистр	62393944
Arcelik- 2026- евро	XS234 697226 3	ТУРЦИЯ	Arcelik A.S.	Регистраци онный номер эмитента в Турции	54957	Synthos- 2028-евро	XS234 876783 6	ПОЛЬША	Synthos S.A.	Регистраци онный номер эмитента в Польше	000003898 1
Getlink- 2025- евро	XS224 762364 3	ФРАНЦИЯ	Getlink S.E.	Регистраци онный номер эмитента во Франции	483385142	Dana- 2029-евро	XS234 505025 1	Соединенные Штаты Америки	Dana Inc.	Идентифика тор юридическо го лица в США	261531856
INEOS Group Hol-2026- евро	XS184 343754 9	ШВЕЙЦАР ИЯ	Ineos Group Holdings S.A.	Регистраци онный номер эмитента в Швейцарии	CHE- 406.440.72 4	Standard Ind-2026- евро	XS208 076647 5	Соединенные Штаты Америки	Standard Industrie s Inc.	Идентифика тор юридическо	834341455
Intrum-	XS205	ШВЕЦИЯ	Intrum AB	Корпоратив	556607-						

<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 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,</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 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>
---	---

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);

и (или)

- приобретения имущества, составляющего и (или) разрешенного к приобретению за счет активов фонда, управляющей компанией и (или) ее сотрудниками, в том числе участвующими в принятии 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.

- АО «ТБанк» ОГРН 1027739642281;
- 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;
- 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

	<p>имущества фонда;</p> <p>- 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;</p> <p>- 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;</p> <p>- 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;</p> <p>- 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</p>
--	--

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 несвершении 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 инвестиционного пая более чем на величину, установленную</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 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>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>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