



Изменения и дополнения № 9
в Правила доверительного управления
Биржевым паевым инвестиционным фондом
рыночных финансовых инструментов
«Т-Капитал Денежный рынок»

(Правила доверительного управления фондом зарегистрированы
Банком России 22.12.2022 в реестре паевых инвестиционных фондов за № 5229)

Старая редакция	Новая редакция
21. Целью инвестиционной политики управляющей компании является обеспечение соответствия изменений расчетной цены изменениям количественных показателей индикатора T-BANK Funding Average Index, код: TINFAI (далее - Индекс), рассчитываемого на основании ежедневной доходности от сделок и заявок на заключение сделок РЕПО с Центральным контрагентом (ЦК), обеспеченными клиринговыми сертификатами участия (КСУ); лицом, осуществляющим расчет Индекса, является Акционерное общество «ТБанк» (ОГРН: 1027739642281), сведения об Индексе, в том числе о порядке расчета данного целевого показателя раскрываются Акционерным обществом «ТБанк» на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: https://www.tbank.ru/invest/indexes/TINFAI/.	21. Целью инвестиционной политики управляющей компании является прирост стоимости активов фонда за счет регулярного размещения имущества фонда посредством сделок обратного РЕПО с Центральным контрагентом (далее - ЦК). 21.1 Инвестиционная политика управляющей компании: Инвестиционной политикой управляющей компании является краткосрочное вложение в активы, предусмотренные пунктом 23 Правил.
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, и в иные объекты	22. Управляющей компанией реализуется активный способ управления. Управляющая компания, осуществляя доверительное управление фондом, реализует стратегию активного управления, путем заключения сделок обратного РЕПО с ЦК с ценными бумагами, предусмотренными настоящими Правилами. Преимущественным объектом инвестирования являются права требования по сделкам РЕПО с активами, предусмотренными пунктом 23 настоящих

инвестирования, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда, 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 права требования по сделкам репо с активами, предусмотренными подпунктом 1.1 пункта 23.1 настоящих Правил. 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: - в случае если с даты завершения (окончания) формирования фонда прошло более одного месяца, но менее тринадцати месяцев, величина отклонения определяется за период с даты истечения одного месяца с даты завершения (окончания) формирования фонда до каждой даты определения расчетной стоимости инвестиционного пая; - в случае если с даты завершения (окончания) формирования фонда прошло не менее тринадцати месяцев, 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	Правил, которые до закрытия второй части сделки РЕПО отражаются в активах фонда в виде дебиторской задолженности по такой сделке, а также с учетом возможного заключения сделок РЕПО на различные сроки исполнения (далее – Преимущественные активы). Название индикатора, 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/. 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. Имущественные права из производных финансовых инструментов могут составлять активы фонда при условии, что соответствующие договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами заключены на биржах Российской Федерации, 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
--	---

расчетная стоимость инвестиционного пая на конец указанного периода должна быть увеличена в число раз, равное количеству инвестиционных паев, образующемуся в результате дробления одного инвестиционного пая (коэффициент дробления); - в случае если с даты завершения (окончания) формирования фонда прошло не более одного месяца или 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, 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.	в состав фонда, если относятся к следующим видам: - опционный договор; - фьючерсный договор.
23.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в: 1) активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации, а именно: 1.1) активы, являющиеся клиринговыми сертификатами участия; 1.2) долговые инструменты;	23.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в: 1) активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации, а именно: 1.1) активы, являющиеся клиринговыми сертификатами участия; 1.2) долговые инструменты;

1.3) производные финансовые инструменты при соблюдении условий, предусмотренных абзацами 9 - 15 пункта 22 и пунктом 23.3 настоящих Правил.	1.3) производные финансовые инструменты при соблюдении условий, предусмотренных абзацами 5 - 11 пункта 22 и пунктом 23.3 настоящих Правил.
Пункт отсутствует.	23.4. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, выпущенные (выданные) в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг, предназначенные только для квалифицированных инвесторов (далее - ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов). Эмитентами ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов (лицами, обязанными по ценным бумагам, предназначенным для квалифицированных инвесторов), могут быть следующие лица: • ПАО «НК «Роснефть», ОГРН: 1027700043502; • АО «АВТО ФИНАНС БАНК», ОГРН: 1025500003737; • АО «Почта Банк», ОГРН: 1023200000010; • ПАО «Газпром», ОГРН: 1027700070518; • АО «Росагролизинг», ОГРН: 1027700103210; • ПАО «Сбербанк», ОГРН: 1027700132195; • Банк ГПБ (АО), ОГРН: 1027700167110; • АО «Россельхозбанк», ОГРН: 1027700342890; • АО «АЛЬФА-БАНК», ОГРН: 1027700067328; • ПАО «Банк ПСБ», ОГРН: 1027739019142; • Банк ВТБ (ПАО), ОГРН: 1027739609391; • ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК», ОГРН: 1027739555282; • АО «ТБанк», ОГРН: 1027739642281; • АО «Банк ДОМ.РФ», ОГРН: 1037739527077; • ОАО «РЖД», ОГРН: 1037739877295; • ПАО «Совкомбанк», ОГРН: 1144400000425; • ООО «Газпром Капитал», ОГРН: 1087746212388; • ООО СФО ВТБ Инвестиционные Продукты, ОГРН: 1197746005346;

	• ООО «СФО Оптимум Финанс», ОГРН: 1237700581348.
24.2. Не менее двух третей рабочих дней в течение каждого календарного квартала (за исключением периода до даты завершения (окончания) формирования фонда, одного месяца с даты завершения (окончания) формирования фонда, а также периода с даты возникновения основания прекращения фонда) оценочная стоимость прав требования по сделкам репо с активами, предусмотренными подпунктом 1.1 пункта 23.1 настоящих Правил, являющихся согласно пункту 22 настоящих Правил преимущественными объектами инвестирования, в совокупности должна составлять не менее 80 процентов стоимости активов, составляющих фонд. Рабочим днем считается день, который не признается в соответствии с законодательством Российской Федерации выходным и (или) нерабочим праздничным днем.	24.2. Не менее двух третей рабочих дней в течение каждого календарного квартала (за исключением периода с даты возникновения основания прекращения фонда) оценочная стоимость Преимущественных активов в совокупности должна составлять не менее 80 процентов стоимости активов, составляющих фонд. Рабочим днем считается день, который не признается в соответствии с законодательством Российской Федерации выходным и (или) нерабочим праздничным днем.
Пункт отсутствует.	24.3. Оценочная стоимость ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, в совокупности не должна превышать 40 процентов стоимости активов фонда.
28. Управляющая компания обязана: 1) действовать разумно и добросовестно при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей; 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; 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; 4) передавать специализированному депозитарию незамедлительно с момента их составления или получения копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего фонд;	28. Управляющая компания обязана: 1) действовать разумно и добросовестно при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей; 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; 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; 4) передавать специализированному депозитарию незамедлительно с момента их составления или получения копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего фонд;

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; 6) раскрывать информацию о фонде в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах»; 7) до возникновения оснований прекращения фонда обеспечить: 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; 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; 8) до возникновения основания прекращения фонда обеспечивать соответствие изменений расчетной цены изменениям количественных показателей Индекса с отклонением не более чем на 10 (десять) процентов; 9) соблюдать настоящие Правила; 10) соблюдать иные требования, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами Банка России.	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; 6) раскрывать информацию о фонде в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах»; 7) до возникновения оснований прекращения фонда обеспечить: 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; 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; 8) соблюдать настоящие Правила; 9) соблюдать иные требования, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами Банка России.
95. За счет имущества, составляющего фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом: а) оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени управляющей компании; б) оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного (предназначенных) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом фонда, проведению операций по этому счету (счета), в том числе оплата услуг кредитных	95. За счет имущества, составляющего фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом: а) оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени управляющей компании; б) оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного (предназначенных) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом фонда, проведению операций по этому счету (счета), в том числе оплата услуг кредитных

организаций по предоставлению возможности управляющей компании использовать электронные документы при совершении операций по указанному счету (счетах); в) расходы специализированного депозитария по оплате услуг других депозитариев, привлеченных им к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие имущество фонда, расходы специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг, а также расходы специализированного депозитария, связанные с оплатой услуг кредитных организаций по осуществлению функций агента валютного контроля при проведении операций с денежными средствами, поступившими специализированному депозитарию и подлежащими перечислению в состав имущества фонда, а также по переводу этих денежных средств; г) расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом фонда, если такие услуги оказываются управляющей компании; д) расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими имущество фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования; е) расходы по уплате обязательных платежей, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации в отношении имущества фонда или связанных с операциями с указанным имуществом; ж) расходы, возникшие в связи с участием управляющей компании в судебных спорах в качестве истца, ответчика, заявителя или третьего лица по искам и заявлениям в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению имуществом фонда, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые управляющей компанией, за исключением расходов, возникших в связи с участием управляющей компании в судебных спорах, связанных с нарушением прав владельцев	организаций по предоставлению возможности управляющей компании использовать электронные документы при совершении операций по указанному счету (счетах); в) расходы специализированного депозитария по оплате услуг других депозитариев, привлеченных им к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие имущество фонда, расходы специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг, а также расходы специализированного депозитария, связанные с оплатой услуг кредитных организаций по осуществлению функций агента валютного контроля при проведении операций с денежными средствами, поступившими специализированному депозитарию и подлежащими перечислению в состав имущества фонда, а также по переводу этих денежных средств; г) расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом фонда, если такие услуги оказываются управляющей компании; д) расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими имущество фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования; е) расходы по уплате обязательных платежей, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации в отношении имущества фонда или связанных с операциями с указанным имуществом; ж) расходы, возникшие в связи с участием управляющей компании в судебных спорах в качестве истца, ответчика, заявителя или третьего лица по искам и заявлениям в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению имуществом фонда, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые управляющей компанией, за исключением расходов, возникших в связи с участием управляющей компании в судебных спорах, связанных с нарушением прав
--	---

инвестиционных паев по договорам доверительного управления имуществом фонда; з) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии настоящих Правил, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом фонда. Управляющая компания не вправе возмещать за счет имущества, составляющего фонд, расходы, понесенные ею за свой счет, за исключением возмещения сумм налогов, объектом которых является имущество, составляющее фонд, и обязательных платежей, связанных с доверительным управлением имуществом фонда, а также расходов, возмещение которых предусмотрено Федеральным законом «Об инвестиционных фондах». Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением фондом, составляет 0,089 (ноль целых восемьдесят девять тысячных) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.	владельцев инвестиционных паев по договорам доверительного управления имуществом фонда; з) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии настоящих Правил, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом фонда; и) иные расходы, не указанные в настоящем пункте, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и совокупный предельный размер таких расходов составляет не более 0,1 (ноль целых одной десятой) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда. Управляющая компания не вправе возмещать за счет имущества, составляющего фонд, расходы, понесенные ею за свой счет, за исключением возмещения сумм налогов, объектом которых является имущество, составляющее фонд, и обязательных платежей, связанных с доверительным управлением имуществом фонда, а также расходов, возмещение которых предусмотрено Федеральным законом «Об инвестиционных фондах». Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением фондом, составляет 0,14 (ноль целых четырнадцать сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.
---	--

Генеральный директор

И.Ф. Школенок