



УТВЕРЖДЕНЫ
Приказом Генерального директора
АО «УК ТФГ»
№ 62 - ОД от «09» июня 2020 г.

/Н.И. Жуков/



ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ № 22

**в Правила доверительного управления
Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов
«ТФГ – Валютные еврооблигации»**

№ пп	Старая редакция	Новая редакция
1.	<p>22.2. Ценные бумаги, составляющие Фонд, за исключением государственных ценных бумаг Соединенных Штатов Америки, должны быть допущены 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, и включенных в следующий перечень иностранных бирж:</p> <p>Афинская биржа Athens Exchange Белорусская валютно-фондовая биржа Belarusian currency and stock exchange Бомбейская фондовая биржа Bombay Stock Exchange Будапештская фондовая биржа Budapest Stock Exchange Варшавская фондовая биржа Warsaw Stock Exchange Венская фондовая биржа Vienna Stock Exchange Венчурная фондовая биржа ТиЭсЭкс (Канада) TSX Venture Exchange (Canada) Гонконгская фондовая биржа The Stock Exchange of Hong Kong Дубайская фондовая биржа Dubai Financial Market Евронекст Амстердам Euronext Amsterdam Евронекст Брюссель Euronext Brussels Евронекст Лиссабон Euronext Lisbon Евронекст Лондон Euronext London Евронекст Париж Euronext Paris Ирландская фондовая биржа Irish Stock Exchange Итальянская фондовая биржа Italian Stock Exchange (Borsa Italiana) Иоханнесбургская фондовая биржа Johannesburg Stock Exchange Казахстанская фондовая биржа</p>	<p>22.2. Ценные бумаги, составляющие Фонд, за исключением государственных ценных бумаг Соединенных Штатов Америки, должны быть допущены 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, 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» (далее – Иностранные биржи).</p> <p>Государственные ценные бумаги Соединенных Штатов Америки могут быть как включены, так и не включены в котировальные списки бирж, как допущены, так и не допущены к торгам на биржах.</p>

<p>Kazakhstan Stock Exchange Кипрская фондовая биржа Cyprus Stock Exchange Корейская фондовая биржа (КейАрЭкс) Korea Exchange (KRX) Кыргызская фондовая биржа Kyrgyz Stock Exchange Лондонская фондовая биржа London Stock Exchange Люблянская фондовая биржа Ljubljana Stock Exchange Люксембургская фондовая биржа Luxembourg Stock Exchange Мальтийская фондовая биржа Malta Stock Exchange Мексиканская фондовая биржа Mexican Stock Exchange Насдак ОЭмЭкс Армения NASDAQ OMX Armenia Насдак ОЭмЭкс Вильнюс NASDAQ OMX Vilnius Насдак ОЭмЭкс Исландия NASDAQ OMX Iceland Насдак ОЭмЭкс Копенгаген NASDAQ OMX Copenhagen Насдак ОЭмЭкс Рига NASDAQ OMX Riga Насдак ОЭмЭкс Стокгольм NASDAQ OMX Stockholm Насдак ОЭмЭкс Таллин NASDAQ OMX Tallinn Насдак ОЭмЭкс Хельсинки NASDAQ OMX Helsinki Национальная Индийская фондовая биржа National Stock Exchange of India Нью-Йоркская фондовая биржа New York Stock Exchange Нью-Йоркская фондовая биржа Арка NYSE Area Нью-Йоркская фондовая биржа облигаций NYSE Bonds Осакская фондовая биржа Osaka Securities Exchange Сингапурская фондовая биржа Singapore Exchange Стамбульская фондовая биржа Istanbul Stock Exchange (Borsa Istanbul) Тайваньская фондовая биржа Taiwan Stock Exchange Токийская фондовая биржа Tokyo Stock Exchange Украинская биржа Ukrainian Exchange Фондовая биржа Барселоны Barcelona Stock Exchange Фондовая биржа Бильбао Bilbao Stock Exchange Фондовая биржа БиЭм Энд Эф Бовеспа (Бразилия) BM&F BOVESPA (Brasil) Фондовая биржа Буэнос-Айреса Buenos Aires Stock Exchange Фондовая биржа Валенсии Valencia Stock Exchange Фондовая биржа ГрeТай (Тайвань)</p>	
--	--

<p>GreTai Securities Market (Taiwan) Фондовая биржа Мадрида Madrid Stock Exchange Фондовая биржа Насдак The NASDAQ Stock Market Фондовая биржа Осло Oslo Stock Exchange (Oslo Bors) Фондовая биржа ПФТС (Украина) PFTS Stock Exchange (Ukraine) Фондовая биржа Сантьяго Santiago Stock Exchange Фондовая биржа Саудовской Аравии (Тадавул) Saudi Stock Exchange (Tadawul) Фондовая биржа Тель-Авива (ТиЭйЭсИ) The Tel-Aviv Stock Exchange (TASE) Фондовая биржа Торонто Toronto Stock Exchange Фондовая биржа Хошимина Hochiminh Stock Exchange Фондовая биржа ЭйЭсЭкс (Австралия) ASX (Australia) Фондовая биржа ЭнЗэдЭкс (Новая Зеландия) NZX (New Zealand) Франкфуртская фондовая биржа Frankfurt Stock Exchange Чикагская фондовая биржа (СиЭйчЭкс) Chicago Stock Exchange (CHX) Шанхайская фондовая биржа Shanghai Stock Exchange Швейцарская фондовая биржа ЭсАйЭкс SIX Swiss Exchange Шенженьская фондовая биржа Shenzhen Stock Exchange (по тексту настоящих Правил – Иностранные биржи).</p> <p>Государственные ценные бумаги Соединенных Штатов Америки могут быть как включены, так и не включены в котировальные списки бирж, как допущены, так и не допущены к торгам на биржах.</p>	
<p>2. 23.1. Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах в таком юридическом лице (если юридическое лицо является кредитной организацией или Иностранным банком Иностранного государства), права требования к такому юридическому лицу, в совокупности не должны превышать 15 процентов стоимости активов Фонда до 31 декабря 2019 г., с 1 января 2020 г. - 14 процентов стоимости активов Фонда, с 1 июля 2020 г. – 13 процентов стоимости активов Фонда, с 1 января 2021 г. – 12 процентов стоимости активов Фонда, с 1 июля 2021 г. – 11 процентов стоимости активов Фонда, а с 1 января 2022 г. – 10 процентов стоимости активов Фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на права требования к центральному контрагенту.</p> <p>Оценочная стоимость государственных ценных бумаг одного Иностранного</p>	<p>23.1. Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах в таком юридическом лице (если юридическое лицо является кредитной организацией или Иностранным банком Иностранного государства), права требования к такому юридическому лицу, в совокупности не должны превышать 15 процентов стоимости активов Фонда до 31 декабря 2019 г., с 1 января 2020 г. - 14 процентов стоимости активов Фонда, с 1 июля 2021 г. – 13 процентов стоимости активов Фонда, с 1 января 2022 г. – 12 процентов стоимости активов Фонда, с 1 июля 2022 г. – 11 процентов стоимости активов Фонда, а с 1 января 2023 г. – 10 процентов стоимости активов Фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на права требования к центральному контрагенту.</p> <p>Оценочная стоимость государственных ценных бумаг одного Иностранного</p>

государства не должна превышать 15 процентов стоимости активов Фонда до 31 декабря 2019 г., с 1 января 2020 г. - 14 процентов стоимости активов Фонда, с 1 июля 2020 г. – 13 процентов стоимости активов Фонда, с 1 января 2021 г. – 12 процентов стоимости активов Фонда, с 1 июля 2021 г. – 11 процентов стоимости активов Фонда, а с 1 января 2022 г. – 10 процентов стоимости активов Фонда.

Для целей настоящего подпункта ценные бумаги инвестиционных фондов, в том числе иностранных инвестиционных фондов, рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда. Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не предоставляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов Фонда (без учета требования, установленного абзацем первым настоящего подпункта), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными инвесторами (неограниченным кругом лиц), а также при наличии одного из следующих обстоятельств: в соответствии с требованиями, предъявляемыми к деятельности инвестиционного фонда, или документами, регулирующими инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларацией, проспектом эмиссии, правилами доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда либо в соответствии с правом Европейского союза инвестиционному фонду предоставлено право осуществления деятельности на территории всех государств – членов Европейского союза и его деятельность регулируется правом Европейского союза.

Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом настоящего подпункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов Фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице и стоимости прав требований к одному юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение

государства не должна превышать 15 процентов стоимости активов Фонда до 31 декабря 2019 г., с 1 января 2020 г. - 14 процентов стоимости активов Фонда, с 1 июля 2021 г. – 13 процентов стоимости активов Фонда, с 1 января 2022 г. – 12 процентов стоимости активов Фонда, с 1 июля 2022 г. – 11 процентов стоимости активов Фонда, а с 1 января 2023 г. – 10 процентов стоимости активов Фонда.

Для целей настоящего подпункта ценные бумаги инвестиционных фондов, в том числе иностранных инвестиционных фондов, рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда. Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не предоставляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов Фонда (без учета требования, установленного абзацем первым настоящего подпункта), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными инвесторами (неограниченным кругом лиц), а также при наличии одного из следующих обстоятельств: в соответствии с требованиями, предъявляемыми к деятельности инвестиционного фонда, или документами, регулирующими инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларацией, проспектом эмиссии, правилами доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда либо в соответствии с правом Европейского союза инвестиционному фонду предоставлено право осуществления деятельности на территории всех государств – членов Европейского союза и его деятельность регулируется правом Европейского союза.

Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом настоящего подпункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов Фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице и стоимости прав требований к одному юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления

одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), составляющих Фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев Фонда на момент расчета ограничения.

При этом общая сумма денежных средств и стоимость прав требований, которые не учитываются при расчете ограничения, указанного в абзаце первом настоящего подпункта, в отношении всех денежных средств в рублях и в иностранной валюте на всех счетах и в отношении всех прав требований к юридическим лицам, возникших на основании указанных договоров о брокерском обслуживании, составляющих Фонд, в совокупности не должны превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев Фонда на момент расчета ограничения.

Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом настоящего подпункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов Фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, составляющих Фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, находящихся на указанных счетах (одном из указанных счетов) и включенных в Фонд при выдаче инвестиционных паев, в течение не более 2 рабочих дней с даты указанного включения.

Размер принятых обязательств по поставке активов по сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, полученные для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих Фонд, в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов Фонда.

На дату заключения договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в абзаце седьмом настоящего подпункта, с учетом заключенных ранее сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, полученных для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих Фонд, не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов Фонда.

указанных требований к исполнению), составляющих Фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев Фонда на момент расчета ограничения.

При этом общая сумма денежных средств и стоимость прав требований, которые не учитываются при расчете ограничения, указанного в абзаце первом настоящего подпункта, в отношении всех денежных средств в рублях и в иностранной валюте на всех счетах и в отношении всех прав требований к юридическим лицам, возникших на основании указанных договоров о брокерском обслуживании, составляющих Фонд, в совокупности не должны превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев Фонда на момент расчета ограничения.

Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом настоящего подпункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов Фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, составляющих Фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, находящихся на указанных счетах (одном из указанных счетов) и включенных в Фонд при выдаче инвестиционных паев, в течение не более 2 рабочих дней с даты указанного включения.

Стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных Управляющей компанией по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, полученные для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих Фонд, в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов Фонда.

На дату заключения договоров **репо, договоров займа**, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в абзаце седьмом настоящего подпункта, с учетом заключенных ранее **договоров репо и сделок**, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, полученных для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих Фонд, не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов Фонда.

Для целей абзаца седьмого и

		<p>восьмого настоящего подпункта не учитываются договоры репо, по которым Управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, и которые предусматривают невозможность распоряжения приобретенными ценными бумагами, за исключением их возврата по второй части такого договора репо.</p>
3.	<p>28.5.6. сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества Фонда;</p>	<p>28.5.6. сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества Фонда.</p> <p>Данное ограничение не применяется в случае соблюдения следующих требований: контрагентом по договору репо является центральный контрагент либо указанный договор заключается на условиях поставки против платежа и предусмотренной договором репо обязанности каждой из сторон при изменении цены ценных бумаг, переданных по договору репо, уплачивать другой стороне денежные суммы и (или) передавать ценные бумаги в соответствии с пунктом 14 статьи 51.3 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов Фонда в соответствии с Инвестиционной декларацией;</p>

Генеральный директор
АО «УК ТФГ»
М.П.



Н.И. Жуков

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 6

(Шеер) лист об

АО «УК «ТРАНСФИНГРУП»
Генеральный директор
/Н.И.Жуков/



09.06.2020