

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом

## Отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду (составляющего паевой инвестиционный фонд)

### Раздел 1. Реквизиты паевого инвестиционного фонда

| Полное название паевого инвестиционного фонда                                      | Номер правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом | Код по Общероссийскому классификатору предприятий и организаций (ОКПО) | Международный идентификационный код ценной бумаги (International Security Identification Number, ISIN) инвестиционных паев биржевого паевого инвестиционного фонда |
|--|---|--|--|
| 1  | 2   | 3  | 4  |
| Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов "Ликвидность" | 3915  | 43128696   | RU000A1014L8   |

### Раздел 2. Параметры отчета о приросте (об уменьшении) стоимости имущества

| Отчетный период | Код валюты, в которой определена стоимость чистых активов |
|-----------------|---|
| 1               | 2   |
| Январь 2026 г.  | 643-RUB   |

### Раздел 3. Сведения о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду (составляющего паевой инвестиционный фонд)

| Наименование показателя   | Код строки | Значение показателя за отчетный период |
|---|------------|--|
|   |            | 1                                      |
| Прирост «+» (уменьшение «-») стоимости имущества в результате сделок с имуществом   | 01         | 7 023 781 759,05                       |
| в том числе в результате сделок: с ценными бумагами российских эмитентов (за исключением закладных)   | 01.01      | 7 023 781 759,05                       |
| с ценными бумагами иностранных эмитентов  | 01.02      | 0,00                                   |
| с недвижимым имуществом и правами аренды недвижимого имущества  | 01.03      | 0,00                                   |
| с имущественными правами (за исключением прав аренды недвижимого имущества, прав из кредитных договоров и договоров займа и прав требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов)   | 01.04      | 0,00                                   |
| с денежными требованиями по кредитным договорам и договорам займа, в том числе удостоверенным закладными  | 01.05      | 0,00                                   |
| с долями в уставном капитале российских обществ с ограниченной ответственностью и правами участия в уставном капитале иностранных коммерческих организаций  | 01.06      | 0,00                                   |
| с проектной документацией   | 01.07      | 0,00                                   |
| с драгоценными металлами и требованиями к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу  | 01.08      | 0,00                                   |
| с художественными ценностями  | 01.09      | 0,00                                   |
| с иным имуществом   | 01.10      | 0,00                                   |
| с дебиторской задолженностью  | 01.11      | 0,00                                   |
| с денежными средствами на счетах, в том числе на счетах по депозиту, в кредитных организациях   | 01.12      | 0,00                                   |
| Прирост «+» (уменьшение «-») стоимости имущества в результате изменения справедливой стоимости имущества  | 02         | 0,00                                   |
| в том числе в результате изменения справедливой стоимости: ценных бумаг российских эмитентов (за исключением закладных)   | 02.01      | 0,00                                   |
| в результате изменения справедливой стоимости ценных бумаг иностранных эмитентов  | 02.02      | 0,00                                   |
| в результате изменения справедливой стоимости недвижимого имущества и прав аренды недвижимого имущества   | 02.03      | 0,00                                   |
| в результате изменения справедливой стоимости имущественных прав (за исключением прав аренды недвижимого имущества, прав из кредитных договоров и договоров займа и прав требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов) | 02.04      | 0,00                                   |
| в результате изменения справедливой стоимости денежных требований по кредитным договорам и договорам займа, в том числе удостоверенным закладными   | 02.05      | 0,00                                   |
| в результате изменения справедливой стоимости долей в уставном капитале российских обществ с ограниченной ответственностью и правами участия в уставном капитале иностранных коммерческих организаций   | 02.06      | 0,00                                   |
| в результате изменения справедливой стоимости проектной документации  | 02.07      | 0,00                                   |
| в результате изменения справедливой стоимости драгоценных металлов и требований к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу  | 02.08      | 0,00                                   |
| в результате изменения справедливой стоимости художественных ценностей  | 02.09      | 0,00                                   |
| в результате изменения справедливой стоимости иного имущества   | 02.10      | 0,00                                   |
| в результате изменения справедливой стоимости дебиторской задолженности   | 02.11      | 0,00                                   |
| в результате изменения справедливой стоимости денежных средств на счетах, в том числе на счетах по депозиту, в кредитных организациях   | 02.12      | 0,00                                   |
| Доход по имуществу, принадлежащему акционерному инвестиционному фонду (составляющему паевой инвестиционный фонд), - всего   | 03         | 0,00                                   |
| в том числе: процентный доход по банковским счетам (счетах по депозиту)   | 03.01      | 0,00                                   |
| процентный доход по облигациям  | 03.02      | 0,00                                   |
| дивиденды по акциям акционерных обществ   | 03.03      | 0,00                                   |
| доходы по инвестиционным паям (акциям) инвестиционных фондов  | 03.04      | 0,00                                   |
| распределение прибыли обществ с ограниченной ответственностью (иностраных коммерческих организаций)   | 03.05      | 0,00                                   |
| доход от сдачи недвижимого имущества в аренду (субаренду)   | 03.06      | 0,00                                   |
| платежи по кредитным договорам (договорам займа), имущественные права по обязательствам из которых составляют имущество фонда   | 03.07      | 0,00                                   |

|   |       |                   |
|---|-------|-------------------|
| иные доходы по имуществу  | 03.08 | 0,00              |
| Оплата по договорам, в том числе по договорам аренды, права из которых составляют имущество фонда   | 04    | 0,00              |
| Сумма начисленных вознаграждений управляющей компании, специализированному депозитарию, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев акций (инвестиционных паев), аудиторской организации, оценщику и оплата услуг биржи, всего | 05    | 67 780 680,98     |
| управляющей компании  | 05.01 | 67 574 738,92     |
| специализированному депозитарию   | 05.02 | 205 942,06        |
| лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев акций (инвестиционных паев)  | 05.03 | 0,00              |
| аудиторской организации   | 05.04 | 0,00              |
| оценщику  | 05.05 | 0,00              |
| оплата услуг биржи  | 05.06 | 0,00              |
| Сумма начисленных расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим активы акционерного инвестиционного фонда (составляющим паевой инвестиционный фонд)  | 06    | 24 171 511,11     |
| Сумма начисленных дивидендов по акциям акционерного инвестиционного фонда (дохода по инвестиционным паям паевого инвестиционного фонда)   | 07    | 0,00              |
| Прочие доходы   | 08    | 72 530 176,49     |
| Прочие расходы  | 09    | 67 780 680,98     |
| Прирост «+» имущества в результате размещения акций акционерного инвестиционного фонда (выдачи инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда)   | 10    | 18 600 000 000,00 |
| Уменьшение «-» имущества в результате выкупа или приобретения акций акционерного инвестиционного фонда (погашения инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда)  | 11    | 0,00              |
| Прирост «+» имущества в результате обмена инвестиционных паев других паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи данного паевого инвестиционного фонда   | 12    | 0,00              |
| Уменьшение «-» имущества в результате обмена инвестиционных паев данного паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи других паевых инвестиционных фондов  | 13    | 0,00              |
| Прирост «+» (уменьшение «-») стоимости имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду (составляющего паевой инвестиционный фонд)  | 14    | 25 536 579 062,47 |

**Раздел 3. Сведения о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду (составляющего паевой инвестиционный фонд) (обособленное представление сведений, позволяющих идентифицировать операцию, а также имущество, являющееся предметом операции, в результате которой стоимость имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду (составляющего паевой инвестиционный фонд), прироста (уменьшилась) на 5 процентов и более на дату совершения операции)**

| Наименование показателя  | Код строки | Значение показателя за отчетный период |
|--|------------|--|
| Прирост «+» (уменьшение «-») стоимости имущества в результате сделок с ценными бумагами российских эмитентов (за исключением закладных)  | 01.01      | 0,00                                   |
| Прирост «+» (уменьшение «-») стоимости имущества в результате сделок с ценными бумагами иностранных эмитентов  | 01.02      | 0,00                                   |
| Прирост «+» (уменьшение «-») стоимости имущества в результате сделок с недвижимым имуществом и правами аренды недвижимого имущества  | 01.03      | 0,00                                   |
| Прирост «+» (уменьшение «-») стоимости имущества в результате сделок с имущественными правами (за исключением прав аренды недвижимого имущества, прав из кредитных договоров и договоров займа и прав требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов)                     | 01.04      | 0,00                                   |
| Прирост «+» (уменьшение «-») стоимости имущества в результате сделок с денежными требованиями по кредитным договорам и договорам займа, в том числе удостоверенным закладными  | 01.05      | 0,00                                   |
| Прирост «+» (уменьшение «-») стоимости имущества в результате сделок с долями в уставном капитале российских обществ с ограниченной ответственностью и правами участия в уставном капитале иностранных коммерческих организаций  | 01.06      | 0,00                                   |
| Прирост «+» (уменьшение «-») стоимости имущества в результате сделок с проектной документацией   | 01.07      | 0,00                                   |
| Прирост «+» (уменьшение «-») стоимости имущества в результате сделок с драгоценными металлами и требованиями к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу  | 01.08      | 0,00                                   |
| Прирост «+» (уменьшение «-») стоимости имущества в результате сделок с художественными ценностями  | 01.09      | 0,00                                   |
| Прирост «+» (уменьшение «-») стоимости имущества в результате сделок с иным имуществом   | 01.10      | 0,00                                   |
| Прирост «+» (уменьшение «-») стоимости имущества в результате сделок с дебиторской задолженностью  | 01.11      | 0,00                                   |
| Прирост «+» (уменьшение «-») стоимости имущества в результате сделок с денежными средствами на счетах, в том числе на счетах по депозиту, в кредитных организациях   | 01.12      | 0,00                                   |
| Прирост «+» (уменьшение «-») стоимости имущества в результате изменения справедливой стоимости ценных бумаг российских эмитентов (за исключением закладных)  | 02.01      | 0,00                                   |
| Прирост «+» (уменьшение «-») стоимости имущества в результате изменения справедливой стоимости в результате изменения справедливой стоимости ценных бумаг иностранных эмитентов  | 02.02      | 0,00                                   |
| Прирост «+» (уменьшение «-») стоимости имущества в результате изменения справедливой стоимости в результате изменения справедливой стоимости недвижимого имущества и прав аренды недвижимого имущества   | 02.03      | 0,00                                   |
| Прирост «+» (уменьшение «-») стоимости имущества в результате изменения справедливой стоимости имущественных прав (за исключением прав аренды недвижимого имущества, прав из кредитных договоров и договоров займа и прав требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов) | 02.04      | 0,00                                   |
| Прирост «+» (уменьшение «-») стоимости имущества в результате изменения справедливой стоимости денежных требований по кредитным договорам и договорам займа, в том числе удостоверенным закладными   | 02.05      | 0,00                                   |
| Прирост «+» (уменьшение «-») стоимости имущества в результате изменения справедливой стоимости долей в уставном капитале российских обществ с ограниченной ответственностью и правами участия в уставном капитале иностранных коммерческих организаций   | 02.06      | 0,00                                   |
| Прирост «+» (уменьшение «-») стоимости имущества в результате изменения справедливой стоимости проектной документации  | 02.07      | 0,00                                   |
| Прирост «+» (уменьшение «-») стоимости имущества в результате изменения справедливой стоимости драгоценных металлов и требований к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу  | 02.08      | 0,00                                   |
| Прирост «+» (уменьшение «-») стоимости имущества в результате изменения справедливой стоимости художественных ценностей  | 02.09      | 0,00                                   |
| Прирост «+» (уменьшение «-») стоимости имущества в результате изменения справедливой стоимости иного имущества   | 02.10      | 0,00                                   |
| Прирост «+» (уменьшение «-») стоимости имущества в результате изменения справедливой стоимости дебиторской задолженности   | 02.11      | 0,00                                   |
| Прирост «+» (уменьшение «-») стоимости имущества в результате изменения справедливой стоимости денежных средств на счетах, в том числе на счетах по депозиту, в кредитных организациях   | 02.12      | 0,00                                   |
| Доход по имуществу, принадлежащему акционерному инвестиционному фонду (составляющему паевой инвестиционный фонд) - процентный доход по банковским счетам (счетам по депозиту)  | 03.01      | 0,00                                   |
| Доход по имуществу, принадлежащему акционерному инвестиционному фонду (составляющему паевой инвестиционный фонд) - процентный доход по облигациям  | 03.02      | 0,00                                   |
| Доход по имуществу, принадлежащему акционерному инвестиционному фонду (составляющему паевой инвестиционный фонд) - дивиденды по акциям акционерных обществ   | 03.03      | 0,00                                   |

|  |       |      |
|--|-------|------|
| Доход по имуществу, принадлежащему акционерному инвестиционному фонду (составляющему паевой инвестиционный фонд) - доходы по инвестиционным паям (акциям) инвестиционных фондов  | 03.04 | 0,00 |
| Доход по имуществу, принадлежащему акционерному инвестиционному фонду (составляющему паевой инвестиционный фонд) - распределение прибыли обществ с ограниченной ответственностью (иностранных коммерческих организаций)                          | 03.05 | 0,00 |
| Доход по имуществу, принадлежащему акционерному инвестиционному фонду (составляющему паевой инвестиционный фонд) - доход от сдачи недвижимого имущества в аренду (субаренду)   | 03.06 | 0,00 |
| Доход по имуществу, принадлежащему акционерному инвестиционному фонду (составляющему паевой инвестиционный фонд) - платежи по кредитным договорам (договорам займа), имущественные права по обязательствам из которых составляют имущество фонда | 03.07 | 0,00 |
| Доход по имуществу, принадлежащему акционерному инвестиционному фонду (составляющему паевой инвестиционный фонд) - иные доходы по имуществу  | 03.08 | 0,00 |
| Оплата по договорам, в том числе по договорам аренды, права из которых составляют имущество фонда  | 04    | 0,00 |
| Сумма начисленных вознаграждений - управляющей компании  | 05.01 | 0,00 |
| Сумма начисленных вознаграждений - специализированному депозитарию   | 05.02 | 0,00 |
| Сумма начисленных вознаграждений - лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев акций (инвестиционных паев)  | 05.03 | 0,00 |
| Сумма начисленных вознаграждений - аудиторской организации   | 05.04 | 0,00 |
| Сумма начисленных вознаграждений - вознаграждение оценщику   | 05.05 | 0,00 |
| Сумма начисленных вознаграждений - оплата услуг биржи  | 05.06 | 0,00 |
| Сумма начисленных расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим активы акционерного инвестиционного фонда (составляющим паевой инвестиционный фонд)   | 06    | 0,00 |
| Сумма начисленных дивидендов по акциям акционерного инвестиционного фонда (дохода по инвестиционным паям паевого инвестиционного фонда)  | 07    | 0,00 |
| Прочие доходы  | 08    | 0,00 |
| Прочие расходы   | 09    | 0,00 |
| Прирост «+» имущества в результате размещения акций акционерного инвестиционного фонда (выдачи инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда)  | 10    | 0,00 |
| Уменьшение «-» имущества в результате выкупа или приобретения акций акционерного инвестиционного фонда (погашения инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда)   | 11    | 0,00 |
| Прирост «+» имущества в результате обмена инвестиционных паев других паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи данного паевого инвестиционного фонда  | 12    | 0,00 |
| Уменьшение «-» имущества в результате обмена инвестиционных паев данного паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи других паевых инвестиционных фондов   | 13    | 0,00 |

**Раздел 3. Сведения о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду (составляющему паевой инвестиционный фонд). Суммы начисленных расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим активы акционерного инвестиционного фонда (составляющим паевой инвестиционный фонд), размер которых составляет 5 процентов и более от общей суммы расходов**

|   |  |
|---|--|
|   | Сумма начисленных расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим активы акционерного инвестиционного фонда (составляющим паевой инвестиционный фонд) |
|   | 1  |
| Оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества Фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени управляющей компании, осуществляющей доверительное управление указанным имуществом | 23 239 279,91  |

**Раздел 4. Отчет о финансовых вложениях, переданных (полученных) с обязательством обратного выкупа (обратной продажи) по сделкам репо (ценные бумаги российских эмитентов)**

| Наименование показателя / Наименование ценной бумаги | Тип ценных бумаг   | Регистрационный номер (идентификационный номер) выпуска | Международный идентификационный код ценной бумаги (International Security Identification Number, ISIN) | Стоимость ценных бумаг в составе активов фонда (покупка) | Стоимость ценных бумаг в составе активов фонда (продажа) |
|--|--|---|--|--|--|
|  |  | 1   | 2  | 3  | 4  |
| Роснефть, 003P-02, 4B02-02-00122-A-003P              | Облигации, обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг | 4B02-02-00122-A-003P                                    | RU000A102EE4   | 538 344 367 470,00                                       | 538 830 557 476,35                                       |
| Роснефть, 001P-01, 4B02-01-00122-A-001P              | Облигации, обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг | 4B02-01-00122-A-001P                                    | RU000A0JX132   | 35 761 885 250,00  | 35 794 155 903,56  |
| ВТБ Факторинг, 001P-01, 4B02-01-00204-L-001P         | Облигации, обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг | 4B02-01-00204-L-001P                                    | RU000A10BVY2   | 242 366 670 000,00                                       | 242 503 676 547,82                                       |
| СФО ВТБ РКС Эталон, 06, 4-06-00668-R-001P            | Облигации, обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг | 4-06-00668-R-001P                                       | RU000A10CW87   | 121 745 817 200,00                                       | 121 813 720 306,02                                       |
| СФО ВТБ РКС Эталон, 07, 4-01-00668-R-002P            | Облигации, обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг | 4-01-00668-R-002P                                       | RU000A10DF38   | 65 793 201 950,00  | 65 829 899 946,99  |

|                                       |   |  |              |                      |                      |
|---------------------------------------|---|--|--------------|----------------------|----------------------|
| КСУ - не прин. в обеспеч RU000A0ZYP02 | Иные российские ценные бумаги (коносаменты, складские свидетельства, опционы эмитента и прочие) |  | RU000A0ZYP02 | 1 644 181 969 000,00 | 1 645 116 353 824,68 |
| КСУ GC Bonds RU000A0JW4Z1             | Иные российские ценные бумаги (коносаменты, складские свидетельства, опционы эмитента и прочие) |  | RU000A0JW4Z1 | 2 642 489 045 000,00 | 2 647 923 225 048,42 |

**Раздел 4. Отчет о финансовых вложениях, переданных (полученных) с обязательством обратного выкупа (обратной продажи) по сделкам репо (ценные бумаги иностранных эмитентов)**

| Наименование показателя / Наименование ценной бумаги | Регистрационный номер (идентификационный номер) выпуска | Международный идентификационный код ценной бумаги (International Security Identification Number, ISIN) | Стоимость ценных бумаг в составе активов фонда (покупка) | Стоимость ценных бумаг в составе активов фонда (продажа) |
|--|---|--|--|--|
|  | 1   | 2  | 3  | 4  |

**Раздел 4. Отчет о финансовых вложениях, переданных (полученных) с обязательством обратного выкупа (обратной продажи) по сделкам репо (информация об эмитенте)**

| Наименование эмитента ценной бумаги   | Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) | TIN           | Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) |
|---|---|---------------|---|
| 1   | 2   | 3             | 4   |
| публичное акционерное общество "Нефтяная компания "Роснефть"  | 7706107510                                      |               | 1027700043502   |
| публичное акционерное общество "Нефтяная компания "Роснефть"  | 7706107510                                      |               | 1027700043502   |
| Общество с ограниченной ответственностью ВТБ Факторинг  | 7708683999                                      | 5087746611145 | 5087746611145   |
| Небанковская кредитная организация-центральный контрагент "Национальный Клиринговый Центр" (Акционерное общество) | 7750004023                                      |               | 1067711004481   |
| Небанковская кредитная организация-центральный контрагент "Национальный Клиринговый Центр" (Акционерное общество) | 7750004023                                      |               | 1067711004481   |
| Общество с ограниченной ответственностью "Специализированное финансовое общество ВТБ РКС Эталон"                  | 9704147373                                      | 1227700383074 | 1227700383074   |
| Общество с ограниченной ответственностью "Специализированное финансовое общество ВТБ РКС Эталон"                  | 9704147373                                      | 1227700383074 | 1227700383074   |

**Сведения о лице, подписавшем отчетность (уполномоченном лице специализированного депозитария)**

| Фамилия, имя, отчество (при наличии) уполномоченного лица специализированного депозитария, подписавшего отчетность | Полное фирменное наименование специализированного депозитария             | Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) специализированного депозитария | Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) специализированного депозитария |
|--|---|---|---|
| 1  | 2   | 3   | 4   |
| Фомичев Илья Николаевич  | Общество с ограниченной ответственностью "Центральный депозитарий фондов" | 7816097864  | 1037843110690   |

Руководитель акционерного инвестиционного фонда (управляющей компании паевого инвестиционного фонда) (лицо, исполняющее обязанности руководителя акционерного инвестиционного фонда (управляющей компании паевого инвестиционного фонда))

Чернышенко О.О.  
(инициалы, фамилия)

Уполномоченное лицо специализированного депозитария акционерного инвестиционного фонда (паевого инвестиционного фонда)

Фомичев И.Н.  
(инициалы, фамилия)