

«СОГЛАСОВАНО»

«22» декабря 2016г.

И.О. Генерального директора

АО «ДК РЕГИОН»

_____ Н.Е. Сударикова

«УТВЕРЖДЕНО»

«22» декабря 2016г.

Генеральный директор

ООО «РЕГИОН Портфельные инвестиции»

_____ А.В. Аболяев

ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ №1 В ПРАВИЛА

определения стоимости чистых активов Закрытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Баланс»

1. Внести изменения и дополнения в Приложение 1. «Критерии признания (прекращения признания) активов и обязательств Фонда», изменив и дополнив критерии признания (прекращения признания) следующими строками:

Актив/Обязательство	Критерии признания	Критерии прекращения признания
Штрафы, пени, неустойки, компенсации и прочие выплаты, предусмотренные договорами, либо соглашениями сторон, в т. ч. по мировым соглашениям и определениям суда	Дата зачисления на соответствующий расчетный счет Фонда на основании выписки с указанного счета;	Дата исполнения стороной обязательств по выплате
Резерв на выплату вознаграждения	На дату определения стоимости чистых активов каждый последний рабочий день календарного месяца нарастающим итогом в течение календарного года.	В дату полного использования резерва на выплату вознаграждения. По окончании отчетного года после восстановления неиспользованного резерва в соответствии с настоящими Правилами

2. Внести изменения в Приложение 2 «Методика определения справедливой стоимости активов и величины обязательств» и изложить в следующей редакции.

В Разделе I:

1.2. Для оценки ценных бумаг, допущенных к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг, в соответствии с пп. а-с п.1.1 используются котировки основного рынка.

Основным рынком для ценных бумаг, допущенных к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг, признается ПАО Московская Биржа (далее – Московская биржа).

Для ценных бумаг, не допущенных к торгам Московской биржей, основной рынок определяется индивидуально в отношении отдельной ценной бумаги или в отношении группы ценных бумаг один раз в год за 10 рабочих дней до окончания года.

Критерием признания рынка в качестве основного является наибольший, по сравнению с другими рынками, объем торгов, выраженный в рублях, за год, предшествующий дате проверки. При проверке необходимо рассматривать информацию только о тех рынках, на которых Управляющая Компания могла бы заключать сделки, исполняя полномочия доверительного управляющего Фондом либо от своего имени, либо через брокера.

В случае отсутствия доступной информации об объемах торгов с ценной бумагой или группой ценных бумаг, позволяющей однозначно определить основной рынок, справедливая стоимость определяется на основании данных того рынка, на котором на дату оценки заключались сделки с ценной бумагой, и справедливая стоимость, определенная на основании данных этого рынка, является наивысшей. В случае отсутствия такого рынка, наиболее выгодным принимается внебиржевой рынок.

Основным или наиболее выгодным рынком для ценной бумаги может быть только тот рынок, на котором данная ценная бумага допущена к обращению.

Рынок для ценной бумаги, для которой основным рынком является Московская Биржа, является активным, если для данной ценной бумаги выполнены одновременно следующие условия:

Количество сделок за последние 90 календарных дней – 10 и более;

Совокупный объем сделок за последние 90 дней превысил 500 000 руб.

4.6. В случаях невозможности определить цену ценной бумаги в соответствии с п.1-3, пп. 4.1-4.5, для оценки таких ценных бумаг используется (в порядке приоритета):

цена, рассчитанная НКО АО НРД по методике НФА;

результат оценки, произведенной оценщиком по состоянию на дату не ранее 6 месяцев до даты оценки.

Если на дату оценки отчет оценщика отсутствует или не может быть применен, стоимость такой ценной бумаги признается равной 0.

в Разделе III:

I. Сделки со сроком расчетов более T0 (до даты расчетов)

1. При несовпадении даты перехода прав собственности на ценные бумаги, определенной условиями договора, с датой заключения договора по приобретению (реализации) ценных бумаг, такой договор на дату оценки признается как актив или обязательство в зависимости от изменения справедливой стоимости приобретаемых (реализуемых) ценных бумаг до момента поставки ценных бумаг.

2. Размером актива или обязательства является разница между справедливой стоимостью ценной бумаги, являющейся предметом сделки, и суммы сделки в валюте сделки, приведенная к рублю по текущему курсу валюты. В случае положительной разницы, сделка признается в составе активов (дебиторская задолженность) у покупателя / в составе обязательств (кредиторская задолженность) у продавца, отрицательной разницы – в составе обязательств (кредиторская задолженность) у покупателя / в составе активов (дебиторская задолженность) у продавца.

Пункт 1 не применяется к договорам, заключаемым на условиях поставки против платежа со стандартными условиями расчетов, применяемыми организаторами торговли, в течение не более 3 дней (Т+3) от даты заключения, вследствие незначительности изменения справедливой цены в период между датой заключения и датой исполнения таких сделок. При наличии основания Управляющая компания вправе изменить указанный подход и применять подход, изложенный в п.1 ко всем сделкам на основании мотивированного суждения.

3. Уровень незначительности определяется 10% изменения справедливой цены.

3. Изложить в новой редакции Приложение №4 «Порядок расчета величины резерва на выплату вознаграждения и его использование в течение отчетного года»

Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, аудитору, оценщикам, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда, формируется нарастающим итогом в течение календарного года по последним рабочим дням каждого календарного месяца.

Резерв на выплату вознаграждения за отчетный месяц рассчитывается от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда (далее – ССЧА) на отчетную дату путем умножения ее на ставку вознаграждения, предусмотренную соответствующим лицам правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, за минусом начисленного ранее в текущем году резерва. При этом стоимость чистых активов (далее – СЧА) на первый рабочий день года, если она не определялась в соответствии с п.1.8 настоящих Правил, для расчета ССЧА принимается равной СЧА на последний рабочий день предшествующего календарного года.

В случае изменения процентной ставки вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, аудитору, оценщикам, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда, в течение календарного месяца, за который определяется резерв, а также на все последующие даты определения резерва, расчетная величина резерва определяется в соответствии с количеством рабочих дней действия ставки вознаграждения до и после ее изменения относительно количества рабочих дней по дату определения резерва включительно.

Для расчета величины резерва на выплату вознаграждений, определяемых на последний рабочий день отчетного года, в расчете СЧА используется $SЧА_{расч}$:

$$SЧА_{расч} = \frac{D(A - P + R_1 + R_2) - S(r_1 + r_2)}{D + r_1 + r_2},$$

где:

$SЧА_{расч}$ – расчетная (промежуточная) величина СЧА на дату определения резерва в последний рабочий день года, определенная с точностью до 2-х знаков после запятой;

S – сумма всех предыдущих СЧА, кроме последней определяемой;

A – стоимость активов, на дату определения СЧА;

P – величина обязательств, без учета резервов, подлежащих начислению на дату определения СЧА;

R_1 – сумма всех начисленных с начала года резервов на вознаграждение УК;

R_2 – сумма всех начисленных с начала года резервов на вознаграждения специализированному депозитарию, аудитору, оценщикам, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда;

r_1 – процентная ставка (в долях), соответствующая размеру вознаграждения управляющей компании от СЧА;

r_2 – процентная ставка (в долях), соответствующая размеру вознаграждения специализированному депозитарию, аудитору, оценщикам, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда;

D – количество рабочих дней в отчетном году.

В случае изменения в течение года процентной ставки вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, аудитору, оценщикам, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда, изменение ставки учитывается в расчете $SЧА_{расч}$ в соответствии с количеством рабочих дней действия ставки вознаграждения до и после ее изменения относительно количества рабочих дней в году.

Размер сформированного резерва предстоящих расходов на выплату вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, аудитору, оценщику, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, уменьшается на суммы начисленного и включенного в состав обязательств вознаграждения за услуги.

Справедливой стоимостью резерва на выплату вознаграждения признается остаток сформированного резерва, не признанного в качестве обязательств по выплате вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, аудитору, оценщику, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда.

Не допускается включение в состав обязательств иных резервов, в том числе резерва на оплату расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд.

Не использованные в течение календарного года резервы, предусмотренные в данном пункте настоящих Правил, подлежат восстановлению не позднее первого рабочего дня года, следующего за отчетным.

Настоящие изменения и дополнения в Правила определения стоимости чистых активов Фонда подлежат применению с 30 декабря 2016г.