

«СОГЛАСОВАНО»
Генеральный директор
ООО «СДК «Гарант»

_____ / Есаулкова Т. С./

«22» декабря 2016 г.

«УТВЕРЖДЕНЫ»
Генеральным директором
КСП Капитал УА ООО
Короткова Ю.А.

(Приказ № 136 от «22» декабря 2016 г.)

_____ (Короткова Ю.А.)

**ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ В ПРАВИЛА
определения стоимости чистых активов Закрытого рентного паевого
инвестиционного фонда
«Активо два»**

Вступают в силу с 30.12.2016 г.

КСП Капитал УА ООО Короткова Юлия Алексеевна 22.12.2016 20:39:06

ООО "СДК "Гарант" Есаулкова Татьяна Станиславовна 22.12.2016 20:45:59

Изложить раздел IV Правил определения стоимости чистых активов Закрытого рентного паевого инвестиционного фонда «Активо два» (далее-Правила) в следующей редакции:

Резерв на выплату вознаграждения формируется отдельно в части резерва на выплату вознаграждения Управляющей компании и в части резерва на выплату совокупного вознаграждения Специализированному депозитарию, аудиторской организации, оценщику и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда (далее – резерв на прочие вознаграждения).

Резерв на выплату вознаграждений начисляется (признается) и отражается в составе обязательств Фонда с наиболее поздней из двух дат – даты начала календарного года или даты завершения (окончания) формирования - до:

- даты окончания календарного года включительно;
- даты возникновения основания для прекращения Фонда (включительно) в части резерва на выплату вознаграждения Управляющей компании;
- даты, на которую составляется Баланс имущества, составляющего Фонд, в связи с прекращением Фонда.

Резерв на выплату вознаграждений в Фонде начисляется нарастающим итогом в течение календарного года каждый последний рабочий день календарного месяца и отражается в составе обязательств Фонда.

Резерв на выплату вознаграждения Управляющей компании и резерв на прочие вознаграждения рассчитываются в следующем порядке:

$$P_d = X * \left(\text{округл} \left(\frac{\sum_{t=1}^{d-1} СЧА_t + A_d - O_d + \sum_{t=1}^{d-1} P_{O_t}}{D}; 2 \right) / \left(1 + \frac{X_0}{D} \right) - \sum_{t=1}^{d-1} P_t, \right.$$

где:

P_d - сумма очередного (текущего) начисления резерва в дату расчета;

X - процентная ставка, соответствующая:

если производится расчет суммы резерва на вознаграждение Управляющей компании - размеру вознаграждения Управляющей компании относительно среднегодовой СЧА, установленному Правилами доверительного управления Фондом;

если производится расчет суммы резерва на прочие вознаграждения – совокупному размеру вознаграждений Специализированному депозитарию, аудиторской организации, оценщику и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда относительно среднегодовой СЧА, установленному Правилами доверительного управления Фондом;

$СЧА_t$ - СЧА по состоянию на конец каждого рабочего дня t , за исключением дня d . Если на рабочий день t СЧА не определено, оно принимается равным СЧА за предшествующий дню t рабочий день текущего календарного года, а если расчет СЧА в календарном году не производился – на последний рабочий день предыдущего года;

A_d - стоимость активов на дату расчета;

КСП	Капитал	УА	ООО
Короткова	Юлия	Алексеевна	
22.12.2016	20:39:06		

ООО	"СДК	"Гарант"
Есаулкова	Татьяна	Станиславовна
22.12.2016	20:45:59	

O_d - стоимость обязательств на дату расчета;

D - количество рабочих дней в текущем календарном году;

t – порядковый номер рабочего дня, принимающий значения от 1 до d . $t=d$ – порядковый номер рабочего дня начисления резерва P_d ;

P_{Ot} - сумма резерва на вознаграждение Управляющей компании и резерва на прочие вознаграждения, начисленная с начала текущего календарного года, не включая дату расчета;

X_o - суммарная процентная ставка вознаграждения Управляющей компании и вознаграждений Специализированному депозитарию, аудиторской организации, оценщику и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда.

P_t - сумма резерва, соответствующая:

если производится расчет суммы резерва на вознаграждение Управляющей компании - сумме резерва на вознаграждение Управляющей компании, начисленной с начала текущего календарного года, не включая дату расчета;

если производится расчет суммы резерва на прочие вознаграждения - сумме резерва на прочие вознаграждения, начисленной с начала текущего календарного года, не включая дату расчета.

В случае вступления в силу изменений в Правила доверительного управления Фондом, предусматривающих изменение размера вознаграждения Управляющей компании и/или совокупного размера вознаграждений Специализированному депозитарию, аудиторской организации, оценщику и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда в отчетном году, процентная ставка рассчитывается следующим образом:

$$X = (X' \frac{T_i'}{T_i} + X'' \frac{T_i''}{T_i} + \dots + X^n \frac{T_i^n}{T_i}),$$

$$T_i = (T_i' + T_i'' + \dots + T_i^n),$$

где:

X - процентная ставка, соответствующая:

если производится расчет суммы резерва на вознаграждение Управляющей компании - размеру вознаграждения Управляющей компании относительно среднегодовой СЧА, установленному Правилами доверительного управления Фондом;

если производится расчет суммы резерва на прочие вознаграждения – совокупному размеру вознаграждений Специализированному депозитарию, аудиторской организации, оценщику и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда относительно среднегодовой СЧА, установленному Правилами доверительного управления Фондом;

X' - процентная ставка X , действовавшая с начала отчетного года;

X'' - измененная процентная ставка X ;

X^n - действующая процентная ставка X ;

T_i' - кол-во дней периода T_i , в течение которых действовала ставка X' ;

T_i'' - кол-во дней периода T_i , в течение которых действовала ставка X'' ;

T_i^n - кол-во дней периода T_i , в течение которых действовала ставка X^n .

Среднегодовая СЧА Фонда на любой день определяется как отношение суммы СЧА на каждый рабочий день календарного года (если на рабочий день календарного года СЧА

КСП	Капитал	УА	ООО
Короткова	Юлия	Алексеевна	
22.12.2016	20:39:06		

ООО	"СДК	"Гарант"
Есаулкова	Татьяна	Станиславовна
22.12.2016	20:45:59	

не определялась - на последний день ее определения, предшествующий такому дню) с начала года (с даты завершения (окончания) формирования Фонда) до даты расчета среднегодовой СЧА к числу рабочих дней в календарном году.

Размер сформированного резерва на выплату вознаграждения уменьшается на суммы начисленного в течение отчетного года вознаграждения Управляющей компании, Специализированному депозитарию, аудиторской организации, оценщику и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда.

Не использованные в течение календарного года резервы на выплату вознаграждений подлежат восстановлению в последний календарный день календарного года, а указанное восстановление отражается при первом определении СЧА в календарном году, следующем за календарным годом, в котором резервы были сформированы.

Изложить раздел V Правил в следующей редакции:

Среднегодовая стоимость чистых активов Фонда на любой день определяется как отношение суммы стоимостей чистых активов на каждый рабочий день календарного года (если на рабочий день календарного года стоимость чистых активов не определялась – на последний день ее определения, предшествующий такому дню) с начала года (с даты завершения (окончания) формирования Фонда) до даты расчёта среднегодовой стоимости чистых активов к числу рабочих дней в календарном году. При этом под стоимостью чистых активов на дату расчета будет признаваться разница между стоимостью активов и обязательств, которые включают в себя кредиторскую задолженность и начисленную сумму резерва на выплату вознаграждения Управляющей компании и резерва на прочие вознаграждения, рассчитанные до даты расчета (включительно).

Расчётная стоимость инвестиционного пая Фонда определяется на каждую дату, на которую определяется стоимость чистых активов Фонда, путем деления стоимости чистых активов Фонда на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев Фонда на дату определения расчётной стоимости.

Перерасчёт среднегодовой стоимости чистых активов Фонда и расчётной стоимости инвестиционного пая паевого инвестиционного Фонда осуществляется в случае перерасчёта стоимости чистых активов.

КСП	Капитал	УА	ООО
Короткова	Юлия	Алексеевна	
22.12.2016	20:39:06		

ООО	"СДК	"Гарант"
Есаулкова	Татьяна	Станиславовна
22.12.2016	20:45:59	