

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ЭСЭ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ»

**Изменения и дополнения № 2 в
Правила определения стоимости чистых активов
Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых
инструментов «Коллективные инвестиции»**

«СОГЛАСОВАНО»
«17» марта 2021 года
ООО «СДК «Гарант»

Генеральный директор
Есаулкова Т.С.

«УТВЕРЖДЕНО»
«17» марта 2021 года
Приказом № П202103171
ООО «УК «ЭСЭ
Управление активами»

Директор
Алешкевич А.Н.

ООО "УК "ЭСЭ Управление
активами"
Алешкевич Антон Николаевич
17.03.2021 10:11:23

ООО "СДК "Гарант"
Есаулкова Татьяна Станиславовна
17.03.2021 11:04:59

Москва, 2021 год

Изложить пункт 1.3.1, разделы 1.6, 1.8 Правил определения стоимости чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Коллективные инвестиции» под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ЭСЭ Управление активами» В СЛЕДУЮЩЕЙ РЕДАКЦИИ:

1.3.1. Правила подлежат применению с «25» марта 2021 года.

1.6. Порядок определения СЧА и среднегодовой СЧА Фонда

СЧА Фонда определяется по состоянию на 23:59:59 московского времени даты, за которую рассчитывается СЧА, с учетом данных, раскрытых на указанную дату в доступных для Управляющей компании источниках, вне зависимости от часового пояса.

СЧА определяется не позднее рабочего дня, следующего за днем, по состоянию на который осуществляется определение СЧА.

СЧА определяется как разница между стоимостью всех активов Фонда, и обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, на момент определения СЧА.

Активы и обязательства принимаются к расчёту СЧА в случае их признания в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, введенными в действие на территории Российской Федерации.

В случае определения стоимости актива на основании отчета оценщика дата оценки стоимости должна быть не ранее 6 (Шести) месяцев до даты, по состоянию на которую определяется СЧА. Стоимость актива определяется на основании доступного на момент определения СЧА отчета оценщика с датой оценки наиболее близкой к дате определения его стоимости.

Стоимость актива может определяться на основании отчета оценщика, если такой отчет составлен оценщиком, в отношении которого со стороны саморегулируемых организаций оценщиков не применялись в течение 2 (Двух) лет в количестве 2 (Двух) и более раз меры дисциплинарного воздействия, предусмотренных ФЗ «Об оценочной деятельности в РФ», а также внутренними документами саморегулируемых организаций оценщиков, и стаж осуществления оценочной деятельности которого составляет не менее 3 (Трёх) лет.

| |
|--|
| ООО "УК "ЭСЭ Управление активами" Алешкевич Антон Николаевич 17.03.2021 10:11:23 |
|--|

| |
|---|
| ООО "СДК "Гарант" Есаулкова Татьяна Станиславовна 17.03.2021 11:04:59 |
|---|

Перечень активов, оцениваемых по отчету оценщика:

Ценные бумаги, по которым невозможно определить справедливую стоимость иным способом;

Прочая дебиторская задолженность, в случае наличия признаков обесценения и невозможности иных методов определения справедливой стоимости.

СЧА, в том числе среднегодовая СЧА, а также расчётная стоимость инвестиционного пая Фонда определяются с точностью до 2 (Двух) знаков после запятой, с применением правил математического округления в валюте, указанной в Правилах доверительного управления Фондом.

В случае если в Правилах доверительного управления Фондом не указана валюта, в которой определяется СЧА, в том числе среднегодовая СЧА и расчётная стоимость инвестиционного пая Фонда, то указанные стоимости определяются в рублях.

В случаях изменения данных, на основании которых была определена СЧА, СЧА подлежит перерасчёту. Перерасчёт СЧА не осуществляется только в случае, когда отклонение использованной в расчёте стоимости актива (обязательства) составляет менее чем 0,1% корректной СЧА, и отклонение СЧА на этот момент расчёта составляет менее 0,1% корректной СЧА.

СЧА Фонда определяется (даты определения СЧА):

- на дату завершения (окончания) формирования Фонда;
- каждый рабочий день после формирования Фонда;
- в случае приостановления выдачи, погашения инвестиционных паев - на дату возобновления их выдачи, погашения;
- в случае прекращения Фонда - на дату возникновения основания его прекращения;

Среднегодовая СЧА Фонда на любой день определяется, как отношение суммы СЧА на каждый рабочий день календарного года (если на рабочий день календарного года СЧА не определялась – на последний день ее определения, предшествующий такому дню) с начала года (с даты завершения (окончания) формирования Фонда), включая дату расчета среднегодовой СЧА, к числу рабочих дней в календарном году.

ООО "УК "ЭСЭ Управление
активами"
Алешкевич Антон Николаевич
17.03.2021 10:11:23

ООО "СДК "Гарант"
Есаулкова Татьяна Станиславовна
17.03.2021 11:04:59

$$СГСЧА = \frac{\sum_{t=1} СЧА_t}{D},$$

где:

D - количество рабочих дней в текущем календарном году;

$СЧА_t$ - СЧА, рассчитанная в соответствии с настоящими Правилами, включая день расчета среднегодовой СЧА. Если на рабочий день t СЧА не определена, она принимается равной СЧА за предшествующий дню t рабочий день текущего календарного года, а если расчет СЧА в календарном году, включая день расчета среднегодовой СЧА, не производился – на последний рабочий день предыдущего года. Значение определяется с точностью до 2 (Двух) знаков после запятой.

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

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

1.8. Порядок расчета величины резерва на выплату вознаграждения и использования такого резерва.

При определении СЧА Фонда в состав обязательств включается резерв на выплату вознаграждения Управляющей компании, Специализированному депозитарию и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда (далее именуется резерв на выплату вознаграждений), определенный исходя из размера лимитов на вознаграждения, предусмотренных соответствующим лицам Правилами ДУ.

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

активами"
Алешкевич Антон Николаевич
17.03.2021 10:11:23

ООО "СДК "Гарант"
Есаулкова Татьяна Станиславовна
17.03.2021 11:04:59

В случае, если Правилами ДУ установлен нулевой лимит, то резерв по соответствующим вознаграждениям не признается (не формируется).

Резерв на выплату вознаграждений признается (начисляется) в составе обязательств Фонда с наиболее поздней из 2 (Двух) следующих дат:

дата начала календарного года;

дата завершения (окончания) формирования Фонда.

Прекращение признания резерва на выплату вознаграждений происходит при наступлении одной из следующих дат:

дата окончания календарного года включительно;

дата возникновения основания для прекращения Фонда в части резерва на выплату вознаграждения Управляющей компании;

наиболее поздней из двух дат при прекращении - даты окончания приема требований кредиторов ПИФ или даты окончания реализации всего имущества ПИФ (включительно).

Величина резерва на выплату вознаграждений в Фонде начисляется нарастающим итогом каждый рабочий день в течение календарного года.

В случае, если размеры вознаграждений установлены в процентах от среднегодовой СЧА, то величина текущего начисления резерва на выплату вознаграждений в Фонде рассчитывается по следующей формуле:

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

где:

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

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 и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда, относительно среднегодовой СЧА, установленному Правилами доверительного управления Фондом;

ООО "УК "ЭСЭ Управление
активами"
Алешкевич Антон Николаевич
17.03.2021 10:11:23

ООО "СДК "Гарант"
Есаулкова Татьяна Станиславовна
17.03.2021 11:04:59

$CЧA_t$ - 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. При расчете резерва в первый рабочий день календарного

года $\sum_{t=1}^{d-1} CЧA_t$ принимается равной нулю;

A_d - стоимость активов на дату расчета СЧА;

O_d - стоимость обязательств на дату расчета СЧА;

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_{0t} - сумма резерва на вознаграждение Управляющей компании и резерва на прочие вознаграждения, начисленная с начала текущего календарного года, не включая дату расчета СЧА;

X_0 - суммарная процентная ставка вознаграждения Управляющей компании и вознаграждений Специализированному депозитарию 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 СЧА;

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

В случае, если размер вознаграждения Управляющей компании, предусмотренный Правилами ДУ Фонда, является фиксированной величиной, то резерв на прочие вознаграждения рассчитывается в следующем порядке:

$$P_d = (X * (\sum_{t=1}^{d-1} CЧA_t + A_d - O_d - P_f) / D - \sum_{t=1}^{d-1} P_t) / (1 + X / D),$$

где:

P_f - сумма фиксированной величины резерва, начисленная в дату расчета.

В случае вступления в силу изменений в Правила доверительного управления Фондом, предусматривающих изменение размера вознаграждения

Управляющей компании и/или ее филиалов

активами"
Алешкевич Антон Николаевич
17.03.2021 10:11:23

вознаграждений
"Фонд-гарант"
Есаулкова Татьяна Станиславовна
17.03.2021 11:04:59

Специализированному депозитарию 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 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' - количество рабочих дней периода T_i , в течение которых действовала ставка X' ;

T_i'' - количество рабочих дней периода T_i , в течение которых действовала ставка X'' ;

T_i^n - количество рабочих дней периода T_i , в течение которых действовала ставка X^n .

В случае, если размеры вознаграждений, предусмотренные Правилами ДУ Фонда, являются фиксированными, резерв на выплату вознаграждений рассчитывается в сумме пропорционально количеству календарных дней в расчетном периоде. При этом при расчете резерва на последний рабочий день расчетного периода величина резерва определяется с учетом ОФР

ООО "ИК" "Безопасные активы"
Алешкевич Антон Николаевич
17.03.2021 10:11:23

ООО "САБ" "Гарантней Есаулкова Татьяна Станиславовна
17.03.2021 11:04:59

после даты расчета.

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

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

Неиспользованный в течение календарного года резерв на выплату вознаграждений подлежит восстановлению в последний календарный день календарного года, а указанное восстановление отражается при первом определении СЧА в календарном году, следующим за календарным годом, в котором данный резерв был сформирован.

ООО "УК "ЭСЭ Управление
активами"
Алешкевич Антон Николаевич
17.03.2021 10:11:23

ООО "СДК "Гарант"
Есаулкова Татьяна Станиславовна
17.03.2021 11:04:59