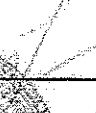


«УТВЕРЖДЕНЬ»

«СОГЛАСОВАНО»


Директор
Общества с ограниченной ответственностью
Управляющая компания «РФЦ-Капитал»
В.А. Малков

«22» декабря 2017 г.


Генеральный директор
Акционерного общества
«Независимый Специализированный
Депозитарий»
М.В. Черемисина

«22» декабря 2017 г.

ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ В ПРАВИЛА
определения стоимости чистых активов
Закрытого паевого инвестиционного фонда недвижимости
«РФЦ-ШУВАЛОВСКИЕ ВЫСОТЫ» под управлением Общества с ограниченной
ответственностью Управляющая компания «РФЦ-Капитал»
(в редакции от 23.12.2016г., 01.03.2017г., 22.12.2017г.)
[паи фонда не предназначены для квалифицированных инвесторов]

Оглавление

I. Общие положения.....	4
II. Понятия и определения.....	5
2.1. Экспертные оценки.....	5
2.2. Финансовые инструменты.....	5
2.3. Сроки финансовых инструментов.....	6
2.4. Сроки дебиторской и кредиторской задолженностей по прочим активам и обязательствам.....	6
2.5. Номинальная стоимость.....	6
2.6. Рыночная ставка и способ ее определения.....	6
2.7. Покупка или продажа финансовых активов на стандартных условиях.....	7
2.8. Дебиторская задолженность признанная нереальной к взысканию.....	8
2.9. Определение рынков для измерения справедливой стоимости.....	8
2.10. Уровни исходных данных.....	8
2.11. Модель оценки по приведенной стоимости будущих потоков платежей.....	8
2.12. Просроченная дебиторская задолженность.....	9
III. Критерии признания (прекращения признания) активов (обязательств) и методы определения стоимости активов и величин обязательств.....	9
3.1. Финансовые инструменты. Финансовые активы.....	9
3.1.1. Вложения в ценные бумаги.....	9
3.1.2. Производные финансовые инструменты.....	12
3.1.3. Денежные средства на счетах и во вкладах, в том числе на транзитных валютных счетах.....	12
3.1.4. Денежные требования по кредитным договорам или договорам займа.....	13
3.1.5. Дебиторская задолженность с финансовыми инструментами.....	13
3.1.6. Дебиторская задолженность по процентам на расчетный счет.....	13
3.2. Финансовые инструменты. Финансовые обязательства.....	14
3.2.1. Денежные обязательства по кредитным договорам или договорам займа. (Далее – займы/кредиты полученные).....	14
3.2.2. Кредиторская задолженность по финансовыми инструментам.....	14
3.3. Прочие активы и обязательства.....	14
3.3.1. Недвижимое имущество.....	14
3.3.2. Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью.....	15
3.3.3. Право аренды недвижимого имущества.....	15
3.3.4. Имущественные права из договоров участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества.....	15
3.3.5. Имущественные права, связанные с возникновением права собственности на объект недвижимости (его часть) после завершения его строительства.....	16
3.3.6. Имущественные права из договоров, на основании которых осуществляется строительство (создание) объектов недвижимого имущества.....	16
3.3.7. Имущественные права из договоров, на основании которых осуществляется реконструкция.....	17
3.3.8. Проектная документация для строительства или реконструкции объекта недвижимого имущества.....	17
3.4. Прочая дебиторская и кредиторская задолженность.....	17
3.4.1. Дебиторская задолженность с прочими активами.....	17
3.4.2. Кредиторская задолженность с прочими активами.....	18
3.4.3. Налоговые платежи.....	18
3.4.4. Государственная пошлина.....	18

3.4.5. Авансы полученные/выданные.	19
3.4.6. Задолженность по паям:	19
3.4.7. Задолженность по выплате вознаграждений агенту, управляющей компании, специализированному депозитарию, регистратору, оценщику, аудитору.....	19
IV. Прочая информация необходимая для определения стоимости чистых активов.	20
4.1. Порядок расчета величины резерва на выплату вознаграждения.	20
4.2. Порядок конвертации стоимостей, выраженных в одной валюте, в другую валюту.	23
4.3. Изменение условий из договоров, действующих на момент признания актива или обязательства.	23
4.4. Расходы при приобретении ценных бумаг.	23
4.5. Порядок урегулирования разногласий между управляющей компанией и специализированным депозитарием при определении стоимости чистых активов Фонда	24

I. Общие положения.

Настоящие изменения и дополнения в Правила определения стоимости чистых активов (далее – «Правила») **Закрытого паевого инвестиционного фонда недвижимости «РФЦ-ШУВАЛОВСКИЕ ВЫСОТЫ»** под управлением ООО УК «РФЦ-Капитал» (далее – «Фонд») разработаны в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, в том числе Указания Банка России от 25 августа 2015 г. № 3758-У «Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчёта среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчётной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев» (далее – «Указание») и иных нормативных актов Банка России.

1.1. Настоящие Правила определения СЧА применяются с 1 января 2018 года.

1.2. Стоимость чистых активов Фонда определяется по состоянию на 24 часа 00 мин. московского времени.

1.3. Стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, определяется по состоянию на 24 часа 00 мин. московского времени на дату передачи.

1.4. Стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда определяется:

- на дату завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда;
- в случае приостановления выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев - на дату возобновления их выдачи, погашения и обмена;
- в случае прекращения паевого инвестиционного фонда - на дату возникновения основания его прекращения;
- после завершения (окончания) формирования открытого паевого инвестиционного фонда или биржевого паевого инвестиционного фонда - каждый рабочий день;
- после завершения формирования интервального паевого инвестиционного фонда или закрытого паевого инвестиционного фонда:
 - ежемесячно на последний рабочий день календарного месяца;
 - на последний рабочий день срока приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев;
 - на дату составления списка владельцев инвестиционных паев в случае частичного погашения инвестиционных паев без заявления требований владельцев инвестиционных паев об их погашении;
 - на дату перехода фонда из одной управляющей компании в другую управляющую компанию и из одного специализированного депозитария в другой специализированный депозитарий;
- Стоимость чистых активов определяется не позднее рабочего дня, следующего за днем, по состоянию на который осуществляется определение стоимости чистых активов.
- Во всем ином, не указанном в настоящих правилах в части определения стоимости активов и величины обязательств по справедливой стоимости, применяются Международные стандарты финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости", введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 18 июля 2012 года N 106н "О введении в действие и прекращении действия документов Международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации".

Федерации", зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 3 августа 2012 года N 25095 (Российская газета от 15 августа 2012 года), с поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 17 декабря 2014 года N 151н "О введении документов Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации", зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 15 января 2015 года N 35544 ("Официальный интернет-портал правовой информации" (www.pravo.gov.ru), 15 января 2015 года)

- Во всем ином, не указанном в настоящих правилах в части критериев признания и прекращения признания, применяются Международные стандарты финансовой отчетности, введенные в действие на территории Российской Федерации.

II. Понятия и определения

2.1. Экспертные оценки.

Экспертная оценка – это выводы о справедливой стоимости активов и обязательств.

Экспертной оценкой может считаться:

- отчет оценщика, составленный в соответствии с требованиями Федерального закона от 29 июля 1998 года N 135-ФЗ "Об оценочной деятельности в Российской Федерации", а так же в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости", введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 18 июля 2012 года N 106н "О введении в действие и прекращении действия документов Международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации" (далее – отчет оценщика), если такой отчет составлен оценщиком, в отношении которого со стороны саморегулируемых организаций оценщиков не применялись в течение двух лет в количестве двух и более раз меры дисциплинарного воздействия, предусмотренных Федеральным законом "Об оценочной деятельности в Российской Федерации", а также внутренними документами саморегулируемых организаций оценщиков, и стаж осуществления оценочной деятельности которого составляет не менее трех лет. При определении справедливой стоимости на основании отчета оценщика, дата оценки стоимости должна быть не ранее шести месяцев до даты, по состоянию на которую определяется стоимость. Дата, по состоянию на которую определяется стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев Фонда, на основании отчета оценщика, не может быть ранее трех месяцев до даты передачи такого имущества в оплату инвестиционных паев. В случае, если Управляющей компании Фонда стало известно о фактах, которые могли существенно повлиять на изменение справедливой стоимости имущества, оценка осуществляется по необходимости.

- суждение компетентного сотрудника/консультанта (далее – экспертное суждение), которое основывается на применении совокупности подходов, методов и оценочных процедур, которые обеспечивают процесс сбора и анализа данных, проведение расчётов и оформление результатов в виде экспертной оценки (далее – экспертное суждение).

2.2. Финансовые инструменты.

Финансовый инструмент– это договор, влекущий за собой одновременно образование финансового актива у одной стороны и финансового обязательства или долевого инструмента у другой.

Финансовые активы:

- денежные средства и их эквиваленты;
- депозиты в банке;
- дебиторская задолженность по финансовым инструментам;
- займы выданные;
- векселя полученные;
- облигации приобретенные;
- инвестиции в акции других компаний;
- производные финансовые инструменты;
- залладные;
- паи паевых инвестиционных фондов, в том числе паи иностранных инвестиционных фондов;
- депозитарные расписки;
- доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью;
- ипотечные ценные бумаги;
- иные, не указанные выше, финансовые активы.

Финансовые обязательства:

- кредиторская задолженность по финансовым инструментам;
- займы полученные;
- производные финансовые инструменты;
- иные не указанные выше финансовые обязательства.

2.3. Сроки финансовых инструментов

Финансовые инструменты являются краткосрочными, если срок их исполнения/погашения составляет не более чем 12 месяцев с даты их признания или срок их исполнения не определен. Эффект дисконтирования оценивается как несущественный и дисконтирование не применяется.

Финансовые инструменты, срок исполнения/погашения которых составляет более чем 12 месяцев с даты их признания, являются долгосрочными.

2.4. Сроки дебиторской и кредиторской задолженностей по прочим активам и обязательствам.

Дебиторская/кредиторская задолженность является краткосрочной, если срок ее погашения составляет не более чем 12 месяцев с даты ее признания или срок ее погашения не определен. Эффект дисконтирования оценивается как несущественный и дисконтирование не применяется.

Дебиторская/кредиторская задолженность является долгосрочной, если срок ее погашения составляет более чем 12 месяцев с даты ее признания.

2.5. Номинальная стоимость .

Номинальная стоимость – денежная оценка актива/обязательства в соответствии с его балансовой стоимостью.

2.6. Рыночная ставка и способ ее определения.

Рублевая рыночная ставка определяется по состоянию:

- на дату первоначального признания;
- на дату изменения ключевой ставки Банка России;

- на дату изменений условий из договоров, действующих на момент признания актива или обязательства.

В качестве рыночной ставки используется средневзвешенная процентная ставка по кредитам/депозитам на сопоставимый срок, раскрываемая на официальном сайте Банка России, которая рассчитана не ранее, чем за месяц на дату первоначального признания/ на дату изменений условий из договоров, действующих на момент признания актива или обязательства.

Если средневзвешенная ставка рассчитана ранее, чем за месяц до даты первоначального признания актива/обязательства, в этом случае устанавливается: имел ли место факт изменения ключевой ставки Банка России с момента расчета средневзвешенной ставки до момента признания актива/обязательства. Если факта изменения ключевой ставки Банка России не было, тогда используется средневзвешенная ставка. Если ключевая ставка России изменялась, тогда для определения рыночной ставки используется средневзвешенная ставка, измененная на то же количество пунктов, на которое изменилась ключевая ставка Банка России.

В случае изменения ключевой ставки Банка России:

В случае, если средневзвешенная ставка рассчитана ранее, чем за месяц до даты изменения ключевой ставки Банка России, для определения рыночной ставки используется последняя известная средневзвешенная ставка, измененная на то же количество пунктов, на которое изменилась ключевая ставка Банка России.

В качестве рыночной ставки используется средневзвешенная процентная ставка по кредитам/депозитам на сопоставимый срок, раскрываемая на официальном сайте Банка России (По кредитным и депозитным операциям без учета ПАО «Сбербанк России»), которая рассчитана не ранее, чем за месяц на дату первоначального признания.

Ставка по договору признается рыночной, если ее отклонение от рыночной ставки составляет не более 20%.

Валютная рыночная ставка определяется по состоянию:

- на дату первоначального признания
- на дату изменений условий договоров, действующих на момент признания актива или обязательства.

В качестве валютной рыночной ставки используется средневзвешенная процентная ставка по кредитам/депозитам на сопоставимый срок в долларах США и евро (% годовых), раскрываемая на официальном сайте Банка России, которая рассчитана не ранее, чем за месяц до даты первоначального признания/ на дату изменений условий из договоров, действующих на момент признания актива или обязательства.

Ставка по договору признается рыночной, если ее отклонение от рыночной ставки составляет не более 20%.

2.7. Покупка или продажа финансовых активов на стандартных условиях.

Покупка или продажа финансовых активов на стандартных условиях - покупка или продажа финансового актива согласно договору, условия которого требуют поставки актива в течение периода времени, установленного правилами или соглашениями, принятыми на соответствующем рынке. Стандартными условиями принимаются условия, действующие на биржевых рынках.

Признание и прекращение признания покупки или продажи финансовых активов осуществляется с использованием учета по дате заключения сделки.

2.8. Дебиторская задолженность признанная нереальной к взысканию.

Если существует высокая вероятность того, что дебиторская задолженность не будет погашена, управляющая компания вправе списать данную задолженность на основании экспертного суждения.

2.9. Определение рынков для измерения справедливой стоимости.

Активный рынок - рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках активов или обязательств на постоянной основе.

Основной рынок - рынок (из числа активных) с наибольшим для соответствующего актива или обязательства объемом торгов и уровнем активности.

Основным рынком для российских ценных бумаг признается::

- Московская биржа, если Московская биржа является активным рынком.
- В случае, если Московская биржа не является активным рынком - российская биржевая площадка из числа активных рынков, по которой определен наибольший общий объем сделок по количеству ценных бумаг за предыдущие 10 торговых дней.
- При отсутствии информации об объеме сделок по количеству ценных бумаг используется информация об объеме сделок в денежном выражении. При равенстве объема сделок на различных торговых площадках основным рынком считается торговая площадка с наибольшим количеством сделок за данный период.

2.10. Уровни исходных данных.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых измеряется, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости:

- Уровень 1 – Рыночные котировки цен на основном (активном) рынке по оцениваемым активам или обязательствам (без каких-либо корректировок),
- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, не являются наблюдаемыми на рынке.

2.11. Модель оценки по приведенной стоимости будущих потоков платежей.

Приведенная стоимость рассчитывается по формуле:

$$\sum_{n=1}^N \frac{ДП_n}{(1+i)^{\frac{Д_n}{365}}}$$

где:

ДП_n – будущий n-ый денежный поток в виде подлежащих к получению процентов/суммы долга на дату оценки;

i – рыночная ставка, определенная в п.2.6.;

Д_n – количество календарных дней между датой оценки и датой будущего n-го платежа;

N – всего оставшихся денежных потоков.

2.12. Просроченная дебиторская задолженность.

Дебиторская задолженность, срок погашения которой истек, определяется как просроченная дебиторская задолженность.

В целях определения справедливой стоимости просроченной дебиторской задолженности, дебиторская задолженность ранжируется в зависимости от срока просрочки и процента возможной неоплаты просроченной задолженности.

Срок просрочки дебиторской задолженности	Процент возможной неоплаты просроченной дебиторской задолженности
до 90 дней	0%
91 – 180 дней	30%
181 – 365 (366) дней	50%
более 365 (366) дней	100%

По истечении каждого срока, справедливая стоимость определяется как уменьшенная на сумму денежных средств в размере соответствующего процента возможной неоплаты от первоначальной стоимости просроченной дебиторской задолженности. Сумма просроченной дебиторской задолженности, являющаяся суммой возможной неоплаты, списывается на убытки и подлежит восстановлению в случае, если будет установлено обратное.

Частичное восстановление дебиторской задолженности производится с соблюдением следующего принципа :после частичного восстановления дебиторской задолженности, оставшаяся дебиторская задолженность остается обесцененной на тот же процент, что и сумма дебиторской задолженности до восстановления.

III. Критерии признания (прекращения признания) активов (обязательств) и методы определения стоимости активов и величин обязательств.

3.1. Финансовые инструменты. Финансовые активы.

3.1.1. Вложения в ценные бумаги.

По ценным бумагам приобретенным/ реализованным по сделкам, заключенным на стандартных условиях.

Критерии признания:

-*вариант «по дате сделки»*:- дата заключения сделки.

Критерий прекращения признания:

-*вариант «по дате сделки»*: -дата заключения сделки.

Внебиржевые сделки.

Критерии признания:

Если ценная бумага, подлежит учету на счете депо:

- дата зачисления ценной бумаги на счет депо, открытый в специализированном депозитарии, подтвержденная соответствующей выпиской по счету депо;

Если документарные ценные бумаги не подлежат учету на счетах депо (за исключением депозитных сертификатов):

- дата приема ценной бумаги Фондом, определенная условиями договора, подтвержденная актом приема передачи ценных бумаг.

Критерий прекращения признания:

Если ценная бумага, подлежит учету на счете депо:

- дата списания ценной бумаги со счета депо, открытый в специализированном депозитарии, подтвержденная соответствующей выпиской по счету депо;

Если документарные ценные бумаги не подлежат учету на счетах депо (за исключением депозитных сертификатов):

- дата передачи ценной бумаги Фондом, определенная условиями договора, подтвержденная актом приема передачи ценных бумаг.

Дебиторская задолженность по купонному доходу.

Критерии признания - в последний день купонного периода

Критерий прекращения признания:

- в дату фактического исполнения эмитентом обязательства по выплате купонного дохода

- в дату признания ее нереальной к взысканию

Дебиторская задолженность по погашению/частичному погашению основного долга

Критерии признания - в дату, установленную в проспекте эмиссии

Критерий прекращения признания:

- в дату фактического исполнения эмитентом обязательства по погашению/частичному погашению основного долга

- в дату признания ее нереальной к взысканию

Дебиторская задолженность по дивидендам.

Критерии признания

- в дату получения от депозитария уведомления о начислении доходов по ценным бумагам. В случае отсутствия информации о начислении доходов по ценным бумагам - в дату фактического исполнения обязательства по выплате дивидендов

Критерий прекращения признания:

- в дату фактического исполнения обязательства по выплате дивидендов

- в дату признания ее нереальной к взысканию

Измерение справедливой стоимости.

Выбор методов измерения справедливой стоимости ценных бумаг определяется в соответствии с иерархией источников справедливой стоимости.

Уровень 1:

Если основным рынком является фондовая биржа Московская Биржа тогда используются цены в следующем порядке (убывания приоритета) (для облигаций увеличивается на сумму накопленного купонного дохода):

а) цена спроса (bid) на момент окончания торговой сессии российской биржи на дату определения СЧА при условии подтверждения ее корректности;

б) средневзвешенная цена на момент окончания торговой сессии российской биржи на дату определения СЧА;

Цена спроса, определенная на дату определения СЧА, признается корректной, если она находится в интервале между минимальной и максимальной ценами сделок на эту же дату этой же биржи;

с) цена закрытия на момент окончания торговой сессии российской биржи на дату определения СЧА при условии подтверждения ее корректности;

Цена закрытия признается корректной, если раскрыты данные об объеме торгов за день и объем торгов не равен нулю.

Уровень 2:

Справедливая стоимость акций и облигаций, обращающихся на российских и иностранных фондовых биржах, определяется в соответствии с Методикой определения справедливых цен рублевых облигаций российских эмитентов в рамках Ценового центра НРД.

Уровень 3:

Применяется экспертная оценка, составленная не позднее 6 месяцев до даты определения СЧА.

Справедливая стоимость долговых ценных бумаг признается равной 0 (Ноль) с даты полного погашения номинала в соответствии с условиями выпуска ценных бумаг;

Справедливая стоимость ценной бумаги признается равной 0 (Ноль), с даты официального опубликования решения о банкротстве эмитента.

Оценка справедливой стоимости дебиторской задолженности по процентному (купонному) доходу по долговым ценным бумагам определяется в следующем порядке:

а) в размере, определенном на дату наступления срока исполнения соответствующего обязательства (дату истечения купонного периода) в соответствии с условиями выпуска ценной бумаги, и исходя из количества ценных бумаг на дату наступления указанного срока с указанной даты до наступления наиболее ранней из дат:

- фактического исполнения эмитентом обязательства;
- истечения 5 рабочих дней с даты наступления срока исполнения обязательства российским эмитентом, 5 рабочих дней с даты наступления срока исполнения обязательства иностранным эмитентом;
- опубликования в соответствии с федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации сведений о просрочке исполнения эмитентом обязательства по выплате указанного дохода.

б) 0 (Ноль) – с наиболее ранней из дат, указанной в подпункте.

Оценка справедливой стоимости дебиторской задолженности по частичному/полному погашению эмитентом основного долга по долговым ценным бумагам определяется в следующем порядке:

а) в размере, определенном на дату наступления срока исполнения соответствующего обязательства в соответствии с условиями выпуска ценной бумаги, и исходя из количества ценных бумаг на дату наступления указанного срока - с указанной даты до наступления наиболее ранней из дат:

- фактического исполнения эмитентом обязательства;
- истечения 5 рабочих дней с даты наступления срока исполнения обязательства российским эмитентом, 5 рабочих дней с даты наступления срока исполнения обязательства иностранным эмитентом;
- опубликования в соответствии с федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации сведений о просрочке исполнения эмитентом данного обязательства;

б) 0 (Ноль) – с наиболее ранней из дат, указанной в подпункте а).

Справедливая стоимость дебиторской задолженности по процентному (купонному) доходу, частичному/полному погашению эмитентом основного долга по долговым ценным бумагам признается равной 0 (Ноль), с даты официального сообщения о банкротстве эмитента.

Оценка справедливой стоимости дебиторской задолженности по выплате дивидендов по акциям определяется исходя из: количества акций на дату, на которую определяются лица,

имеющие право на получение дивиденда (дохода) и объявленного размера дивиденда (дохода), приходящегося на одну акцию соответствующей категории (типа).

Дебиторская задолженность по причитающимся к получению дивидендам признается как актив с первого дня, когда ценные бумаги начинают торговаться без учета дивидендов (DVD_EX_DT). В качестве источника информации используются информационные ресурсы Bloomberg, и др. Критерием выбора является качество предоставляемой информации и удобство доступа к данным.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности по выплате дивидендов по акциям признается равной 0 (Ноль):

- в случае если денежные средства не поступили на счет, открытый управляющей компанией Д.У. ПИФ с даты следующей за 25 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов;

- в случае возбуждении в отношении эмитента (лица, обязанного по ценной бумаге) процедуры банкротства с даты официального сообщения о банкротстве эмитента.

3.1.2. Производные финансовые инструменты

Критерии признания:

- в дату заключения сделки на приобретение согласно отчету брокера

Критерии прекращения признания:

- в дату заключения сделки на реализацию согласно отчету брокера

Измерение справедливой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых инструментов по фьючерсным и опционным договорам (контрактам) признается равной сумме расчетов по вариационной марже и отражается в составе денежного остатка на счете брокера в виде нетто-расчетов.

3.1.3. Денежные средства на счетах и во вкладах, в том числе на транзитных валютных счетах

Критерии признания:

- дата зачисления денежных средств на соответствующий банковский счет (расчетный, депозитный, транзитный валютный) на основании выписки с указанного счета;

Критерии прекращения признания:

- дата списания денежных средств с соответствующего банковского счета (расчетного, депозитного, транзитного валютного) на основании выписки с указанного счета;

- в дату признания их нереальными к взысканию

- дата решения Банка России об отзыве лицензии банка, о раскрытии в доступном источнике информации о применении к банку процедуры банкротства (денежные средства переходят в статус дебиторской задолженности)

Измерение справедливой стоимости денежных средств на счетах

Справедливая стоимость денежных средств на счетах определяется как номинальная стоимость

Измерение справедливой стоимости денежных средств во вкладах

Справедливая стоимость краткосрочных депозитов определяется как сумма номинальной стоимости с учетом начисленных в соответствии с условиями договора процентов.

Справедливая стоимость долгосрочных депозитов определяется с использованием метода приведенной стоимости денежных потоков с использованием рыночной ставки по депозитам.

3.1.4. Денежные требования по кредитным договорам или договорам займа

Критерии признания:

- дата зачисления денежных средств на банковский счет должника на основании выписки с указанного счета или дата списания денежных средств с банковского счета фонда на основании выписки с указанного счета.

- дата приобретения прав требования в результате совершения сделки по договору уступки.

Критерии прекращения признания:

- дата исполнения должником обязательств по возврату займа/кредита

- дата реализации прав требования в результате совершения сделки по договору уступки

- дата признания задолженности по возврату денежных средств нереальной к взысканию

Измерение справедливой стоимости:

Справедливая стоимость краткосрочных займов/кредитов определяется как номинальная стоимость с учетом начисленных в соответствии с условиями договора процентов.

Справедливая стоимость долгосрочных займов/кредитов оценивается с использованием метода приведенной стоимости денежных потоков с использованием рыночной ставки по кредитам.

Дебиторская задолженность по займам/кредитам, срок погашения которых истек, оценивается как просроченная дебиторская задолженность.

3.1.5. Дебиторская задолженность с финансовыми инструментами

Критерии признания:

- дата передачи финансовых инструментов согласно критериям прекращения их признания

- дата решения Банка России об отзыве лицензии банка.

Критерии прекращения признания:

- дата исполнения контрагентом обязательств по погашению задолженности

- дата реализации прав требования в результате совершения сделки по договору

- дату признания задолженности по возврату денежных средств нереальной к взысканию

Определение справедливой стоимости:

Справедливая стоимость краткосрочной задолженности определяется как номинальная стоимость.

Справедливая стоимость долгосрочной задолженности оценивается с использованием метода приведенной стоимости денежных потоков с использованием рыночной ставки по депозитам.

3.1.6. Дебиторская задолженность по процентам на расчетный счет

В случае, если заключено соглашение с банком о минимальном неснижаемом остатке денежных средств на расчетном счете, сумма процентов признается в качестве дебиторской задолженности. Справедливая стоимость такой дебиторской задолженности признается равной сумме начисленных процентов, исходя из ставки, предусмотренной таким соглашением.

В случае, если на остаток денежных средств на расчетном счете банком начисляются проценты, при этом ограничений на использование денежных средств не накладывается, такие проценты признаются в качестве дохода Фонда в момент их зачисления банком на расчетный счет (счет ДУ) Фонда.

В случае если у банка была отозвана лицензия, справедливая стоимость дебиторской задолженности в отношении процентов, начисляемых на остаток денежных средств на расчетном счете в таком банке, принимается равной нулю с даты отзыва лицензии.

3.2. Финансовые инструменты. Финансовые обязательства.

3.2.1. Денежные обязательства по кредитным договорам или договорам займа. (Далее – займы/кредиты полученные).

Критерии признания:

- согласно условиям договора, дата зачисления денежных средств на банковский счет фонда на основании выписки с указанного счета или дата списания денежных средств с банковского счета кредитора на основании выписки с указанного счета.

Критерии прекращения признания:

- дата исполнения фондом обязательств по возврату займа/кредита

Определение справедливой стоимости:

Справедливая стоимость краткосрочных займов/кредитов полученных определяется как номинальная стоимость с учетом начисленных в соответствии с условиями договора процентов.

Справедливая стоимость долгосрочных займов/кредитов полученных оценивается с использованием метода приведенной стоимости денежных потоков с использованием рыночной ставки по кредитам.

3.2.2. Кредиторская задолженность по финансовыми инструментам.

Критерии признания:

- дата получения финансовых инструментов согласно критериям их признания

Критерии прекращения признания:

- дата исполнения фондом обязательств по погашению задолженности

Определение справедливой стоимости:

Справедливая стоимость краткосрочной задолженности определяется как номинальная стоимость.

Справедливая стоимость долгосрочной задолженности оценивается с использованием метода приведенной стоимости денежных потоков с использованием рыночной ставки по кредитам.

3.3. Прочие активы и обязательства

3.3.1. Недвижимое имущество.

Критерии признания:

- материальная форма;
- определенные способы использования;
- длительный характер использования.

Признание недвижимого имущества происходит с даты государственной регистрации перехода права на недвижимое имущество

Критерии прекращения признания:

- с даты государственной регистрации перехода права на недвижимое имущество

Определение справедливой стоимости:

Справедливая стоимость недвижимого имущества определяется на основании отчета оценщика.

3.3.2. Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью

Критерии признания:

- дата внесения записи в ЕГРЮЛ о приобретении доли в уставном коопитале общества;
- дата внесения в единый государственный реестр юридических лиц соответствующих записей на основании правоустанавливающих документов, в случаях, не требующих нотариального удостоверения сделки, в том числе в результате учреждения (создания) общества либо увеличения уставного капитала существующего общества в результате вклада Управляющей Компании Фонда, принимаемой в это общество;

Критерии прекращения признания:

- дата внесения в единый государственный реестр юридических лиц соответствующих записей на основании правоустанавливающих документов, в случаях, не требующих нотариального удостоверения сделки, в том числе в результате ликвидации общества;

Определение справедливой стоимости:

Справедливая стоимость доли в уставных капиталах обществ с ограниченной ответственностью определяется на основании экспертной оценки.

3.3.3. Право аренды недвижимого имущества.

Критерии признания:

- дата приема недвижимости по акту приема – передачи/иному документу

Критерии прекращения признания:

- дата возврата недвижимости по акту приема – передачи/иному документу
- дата передачи Фондом прав и/или обязанностей по договору аренды недвижимого имущества третьему лицу
- дата прочего прекращения прав и обязательств по договору в соответствии с законодательством или договором.

Определение стоимости прав аренды:

Стоимость прав аренды определяется на основании экспертной оценки.

Стоимость прав аренды земельного участка, на котором находится объект недвижимости, входящий в состав активов Фонда, может отдельно не определяться, если она учитывается оценщиком в справедливой стоимости такого объекта недвижимости.

3.3.4. Имущественные права из договоров участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества, заключенных в соответствии с Федеральным законом от 30.12.2004 № 214-ФЗ «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации» (далее – Договор ДДУ)

Критерии признания:

- дата государственной регистрации Договора ДДУ в Федеральной службе государственной регистрации кадастра и картографии (Росреестр);

- дата государственной регистрации соглашения или иного документа об уступке прав требования из Договора ДДУ в Федеральной службе государственной регистрации кадастра и картографии (Росреестр).

Критерии прекращения признания:

- дата перехода права собственности на недвижимое имущество, являющегося предметом договора

- дата государственной регистрации соглашения или иного документа об уступке прав требования из Договора ДДУ в Федеральной службе государственной регистрации кадастра и картографии (Росреестр).

Определение стоимости:

Стоимость имущественных прав из Договоров ДДУ определяется на основании экспертной оценки.

3.3.5. Имущественные права, связанные с возникновением права собственности на объект недвижимости (его часть) после завершения его строительства (создания) и возникающие из договора, стороной по которому является юридическое лицо, которому принадлежит право собственности или иное вещное право, включая право аренды, на земельный участок, выделенный в установленном порядке для целей строительства объекта недвижимости, и (или) имеющим разрешение на строительство объекта недвижимости на указанном земельном участке, либо юридическое лицо, инвестирующее денежные средства или иное имущество в строительство объекта недвижимости (далее - Инвестиционный договор (контракт))

Критерии признания:

- дата заключения Инвестиционного договора (контракта) либо иная дата возникновения имущественных прав, указанная в Инвестиционном договоре (контракте);

- дата заключения соглашения или иного документа об уступке прав требования из Инвестиционного договора (контракта) либо иная дата возникновения имущественных прав, указанная в Инвестиционном договоре (контракте).

Критерии прекращения признания:

- дата передаточного акта или иного документа о передаче объекта инвестиционного строительства застройщиком и принятие его инвестором, подписанный сторонами;

- дата заключения соглашения или иного документа об уступке прав требования из Инвестиционного договора (контракта) либо иная дата прекращения имущественных прав, указанная в Инвестиционном договоре (контракте).

- дату прочего прекращения прав и обязательств по Инвестиционному договору (контракту) в соответствии с законодательством или договором.

Определение стоимости:

Стоимость имущественных прав из Инвестиционного договора (контракта) определяется на основании экспертной оценки.

3.3.6. Имущественные права из договоров, на основании которых осуществляется строительство (создание) объектов недвижимого имущества на земельном участке, который (право аренды которого) составляет активы паевого инвестиционного фонда

Критерии признания:

- дата заключения договора, либо иная дата возникновения имущественных прав, указанная в договоре

- дата заключения соглашения или иного документа об уступке прав требования из договора, либо иная дата возникновения имущественных прав, указанная в договоре

Критерии прекращения признания:

- дата исполнения договора заказчиком
- дата передачи прав по договору третьему лицу
- дата прочего прекращения прав и обязательств по договору в соответствии с законодательством или договором.

Определение стоимости

Сумма денежных средств, перечисленная в оплату соответствующих договоров на дату определения стоимости

3.3.7. Имущественные права из договоров, на основании которых осуществляется реконструкция

Критерии признания:

- дата заключения договора, либо иная дата возникновения имущественных прав, указанная в договоре
- дата заключения соглашения или иного документа об уступке прав требования из договора, либо иная дата возникновения имущественных прав, указанная в договоре

Критерии прекращения признания:

- дата исполнения договора заказчиком
- дата передачи прав по договору третьему лицу
- дата прочего прекращения прав и обязательств по договору в соответствии с законодательством или договором.

Определение стоимости:

Сумма денежных средств, перечисленная в оплату соответствующих договоров на дату определения стоимости

3.3.8. Проектная документация для строительства или реконструкции объекта недвижимого имущества

Критерии признания:

- дата ее получения Фондом по акту приема-передачи

Критерии прекращения признания:

- дата завершения строительства/реконструкции
- дата передачи ее Фондом по акту приема-передачи

Определение стоимости:

Справедливая стоимость проектной документации определяется на основании экспертной оценки. В случае если Управляющей компании Фонда стало известно о фактах, которые могли существенно повлиять на изменение стоимости проектной документации, экспертная оценка осуществляется дополнительно.

3.4. Прочая дебиторская и кредиторская задолженность

3.4.1. Дебиторская задолженность с прочими активами.

Критерии признания:

- дата получения первичного документа

Критерии прекращения признания:

- дата исполнения обязательств (оплата или подтверждающий документ)
- реализации задолженности
 - дата признания ее нереальной к взысканию

Определение справедливой стоимости:

Справедливая стоимость краткосрочной задолженности определяется как номинальная стоимость.

Справедливая стоимость долгосрочной задолженности оценивается с использованием метода приведенной стоимости денежных потоков с использованием рыночной ставки по депозитам.

Справедливая стоимость краткосрочной задолженности может определяться на основании отчета оценщика.

Справедливая стоимость долгосрочной задолженности может определяться на основании отчета оценщика.

При определении справедливой стоимости на основании отчета оценщика, дата оценки стоимости должна быть не ранее шести месяцев до даты, по состоянию на которую определяется стоимость. В случае, если Управляющей компании Фонда стало известно о фактах, которые могли существенно повлиять на изменение справедливой стоимости имущества, оценка осуществляется по необходимости.

3.4.2. Кредиторская задолженность с прочими активами.

Критерии признания:

- дата получения первичного документа

Критерии прекращения признания:

- дата прекращения обязательств

Определение справедливой стоимости:

Справедливая стоимость краткосрочной задолженности определяется как номинальная стоимость.

Справедливая стоимость долгосрочной задолженности оценивается с использованием метода приведенной стоимости денежных потоков с использованием рыночной ставки по кредитам.

3.4.3. Налоговые платежи.

Кредиторская задолженность по уплате налогов признается в том размере и в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство по его уплате в соответствии с налоговым законодательством. Прекращение признания происходит в момент списания денежных средств с расчетного счета фонда в счет погашения задолженности по уплате налогов.

Дебиторская задолженность по налогам признается в учете в размере остатка такой задолженности на дату расчета СЧА. Прекращение признания происходит в момент зачисления денежных средств на расчетный счет фонда или в момент зачета дебиторской задолженности в счет кредиторской задолженности по налогам.

3.4.4. Государственная пошлина

Признание и прекращение признания дебиторской задолженности по оплате государственной пошлины происходит одновременно в момент ее оплаты в соответствии с налоговым законодательством.

3.4.5. Авансы полученные/выданные.

Отражаются по номинальной стоимости.

3.4.6. Задолженность по паям:

Кредиторская задолженность по выплате доходов пайщикам признается в соответствии с условиями начисления, определенными в ПДУ, в первый день возникновения обязательства по выплате. Прекращение признания происходит в момент списания денежных средств по выплате дохода с расчетного счета фонда.

Кредиторская задолженность по выдаче паев признается в дату включения денежных средств/иного имущества, предусмотренного правилами доверительного управления, переданных в оплату инвестиционных паев, в имущество фонда. Прекращение признания происходит в дату внесения приходной записи о выдаче инвестиционных паев в реестр фонда согласно отчету регистратора.

Кредиторская задолженность по выплате денежной компенсации при погашении инвестиционных паев и признается в дату внесения расходной записи о погашении паев согласно отчету регистратора. Прекращение признания происходит в дату списания денежных средств с расчетного счета фонда в счет выплаты денежной компенсации за инвестиционные паи Фонда.

3.4.7. Задолженность по выплате вознаграждений агенту, управляющей компании, специализированному депозитарию, регистратору, оценщику, аудитору.

Кредиторская задолженность перед агентами по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев фонда признается в дату осуществления операции выдачи и (или) погашения паев в реестре инвестиционных паев Фонда по заявке агента. Прекращение признания происходит в дату списания денежных средств с расчетного счета фонда в счет выплаты сумм скидок/надбавок агенту.

Кредиторская задолженность перед управляющей компанией, возникшая в результате использования управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев при погашении и (или) обмене инвестиционных паев, признается в момент зачисления денежных средств на расчетный счет фонд со счета управляющей компании. Прекращение признания происходит в момент списания денежных средств с расчетного счета фонда в счет погашения задолженности перед управляющей компанией.

Кредиторская задолженность по вознаграждениям управляющей компании, специализированному депозитарию, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда, признается ежемесячно в последний рабочий день месяца в размере определенном ПДУ и договорами с соответствующими лицами. Прекращение признания происходит в момент списания денежных средств с расчетного счета фонда в счет погашения задолженности перед указанными лицами.

Кредиторская задолженность по вознаграждениям аудитору, оценщику, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда, признается в момент отражения в учете фонда документа, подтверждающего выполнение работ (оказания услуг). Прекращение признания происходит в дату списания денежных средств с расчетного счета фонда в счет погашения задолженности перед указанными лицами и по иным основаниям.

IV. Прочая информация необходимая для определения стоимости чистых активов.

4.1. Порядок расчета величины резерва на выплату вознаграждения.

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 ПИФ, и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев ПИФ (далее – резерв на выплату прочих вознаграждений).

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

- ✓ даты окончания календарного года;
- ✓ даты возникновения основания для прекращения ПИФ (включительно) 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.

Резерв на выплату вознаграждений, определенный исходя из размера вознаграждения, предусмотренного правилами ДУ ПИФ, в течение отчетного года начисляется нарастающим итогом и отражается в составе обязательств ПИФ на каждую дату определения СЧА, предусмотренную Правилами определения стоимости чистых активов.

Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании и резерв на выплату прочих вознаграждений, в случае, если размер таких вознаграждений определяется исходя из среднегодовой СЧА (далее – СГСЧА), рассчитываются отдельно по каждой части резерва в следующем порядке:

на первый рабочий день отчетного года:

$$S_i = \frac{СЧА_1^{расч}}{D} * x_n$$

где:

S_i - сумма начисления резерва на первый рабочий день отчетного года;

D - количество рабочих дней в текущем календарном году;

$СЧА_1^{расч}$ - расчетная (промежуточная) величина СЧА на первый рабочий день отчетного

года, в который начисляется резерв S_i , определенная с точностью до 2 – х знаков после запятой по формуле:

$$СЧА_1^{расч} = \frac{Активы_1 - Кт_1}{\left(1 + \frac{x_{укл} + x_{нпр}}{D}\right)}$$

$Активы_1$ - расчетная величина активов, включая дебиторскую задолженность на первый рабочий день отчетного года. Дебиторскую задолженность на первый рабочий день отчетного года необходимо учитывать до начисления вознаграждений и резерва на выплату вознаграждения за первый рабочий день отчетного года. В случае оплаты в первый рабочий день отчетного года управляющей компанией из ПИФ вознаграждений, начисленных в первый рабочий день отчетного года, необходимо при определении расчетной величины активов на первый рабочий день

отчетного года увеличить сумму активов на сумму уплаченных вознаграждений в первый рабочий день отчетного года.

Km_1 - величина кредиторской задолженности без учета начисленных вознаграждений на первый рабочий день отчетного года.

x - процентная ставка, соответствующая:

$x_{укп}$ - размер вознаграждения управляющей компании относительно СГСЧА, установленный правилами ДУ ПИФ (в долях), действующий на первый рабочий день отчетного года;

$x_{прп}$ - совокупный размер вознаграждений специализированному депозитарию, аудиторской организации, оценщику ПИФ, и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев ПИФ, относительно СГСЧА, установленный правилами ДУ (в долях), действующий на первый рабочий день отчетного года;

x_n - каждая процентная ставка, действовавшая на первый рабочий день отчетного года

Значение $\left(1 + \frac{x_{укп} + x_{прп}}{D}\right)$ не округляется.

Округление при расчете S_i и $CЧА_i^{расч}$ производится на каждом действии до 2-х знаков после запятой.

на другие дни определения СЧА (за исключением первого рабочего дня отчетного года):

$$S_i = \frac{(CЧА_d^{расч} + \sum_{t=1}^{d-1} CЧА_t) \cdot \sum_{n=1}^N (x_n T_n)}{D} - \sum_{k=1}^{i-1} S_k,$$

где:

k – порядковый номер каждого начисления резерва в отчетном году, принимающий значения от 1 до i . $k=i$ – порядковый номер последнего (текущего) начисления резерва;

S_k - сумма каждого произведенного в текущем отчетном году начисления резерва;

S_i - сумма очередного (текущего) начисления резерва в текущем отчетном году;

D - количество рабочих дней в текущем календарном году;

T_i - количество рабочих дней периода, определенного с начала текущего отчетного года до (включая) даты начисления резерва S_i ;

t – порядковый номер рабочего дня, принадлежащего периоду, за который определено T_i , принимающий значения от 1 до d . $t=d$ – порядковый номер рабочего дня начисления резерва S_i ;

$CЧА_t$ - стоимость чистых активов по состоянию на конец каждого рабочего дня t , за исключением дня d . Если на рабочий день t СЧА не определена, она принимается равной СЧА за предшествующий дню t рабочий день текущего отчетного года.

$CЧA_d^{расч}$ - расчетная (промежуточная) величина СЧА на дату d, в которой начисляется резерв S_i , определенная с точностью до 2-х знаков после запятой по формуле:

$$CЧA_d^{расч} = \frac{(Активы_d - Km_d + \sum_{k=1}^{i-1} S_k) - (\sum_{i=1}^{d-1} CЧA_i * \frac{(\sum_{n=1}^N (x_{уки} T_n) + \sum_{n=1}^N (x_{прп} T_n))}{D})}{(1 + \frac{(\sum_{n=1}^N (x_{уки} T_n) + \sum_{n=1}^N (x_{прп} T_n))}{D})} ;$$

$Активы_d$ - расчетная величина активов, включая дебиторскую задолженность на дату d. Дебиторскую задолженность на дату d необходимо учитывать до начисления вознаграждений и резерва на выплату вознаграждения за дату d. В случае оплаты в дату d управляющей компанией из ПИФ вознаграждений, начисленных в дату d, необходимо при определении расчетной величины активов на дату d увеличить сумму активов на сумму уплаченных вознаграждений в дату d.

Km_d - величина кредиторской задолженности без учета начисленных вознаграждений на дату d, включая остаток резерва на выплату вознаграждения на дату d-1, где d-1 – рабочий день, предшествующий дате d.

$\sum_{k=1}^{i-1} S_k$ - общая сумма резервов на выплату вознаграждения, начисленных с начала года до даты d.

x - процентная ставка, соответствующая:

$x_{уки}$ - размер вознаграждения управляющей компании относительно СГСЧА, установленный правилами ДУ ПИФ (в долях), действующий в течение периода T_i ;

$x_{прп}$ - совокупный размер вознаграждений специализированному депозитарию, аудиторской организации, оценщику фонда, и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев ПИФ, относительно СГСЧА, установленный правилами ДУ ПИФ (в долях), действующий в течение периода T_i ;

N – кол-во ставок, действовавших в отчетному году;

x_n - каждая процентная ставка, действовавшая в течение периода T_i ;

T_n - количество рабочих дней периода, в котором действовала ставка x_n , принадлежащее

периоду T_i , где $T_i = \sum_{n=1}^N T_n$.

$$\text{Значения } \frac{\sum_{n=1}^N (x_n T_n)}{T_i}; \quad \frac{\left(\frac{\sum_{n=1}^N (x_{\text{уч}} T_n)}{T_i} + \frac{\sum_{n=1}^N (x_{\text{прп}} T_n)}{T_i} \right)}{D}; \quad \left(1 + \frac{\left(\frac{\sum_{n=1}^N (x_{\text{уч}} T_n)}{T_i} + \frac{\sum_{n=1}^N (x_{\text{прп}} T_n)}{T_i} \right)}{D} \right)$$

не округляются.

Округление при расчете S_i и $CЧА_d^{\text{расч}}$ производится на каждом действии до 2-х знаков после запятой.

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

Не использованный в течение отчетного года резерв на выплату вознаграждения подлежит восстановлению по окончании отчетного года, но не позднее первого рабочего дня года, следующего за отчетным, и признается в составе прочих доходов. Указанное восстановление отражается при первом определении СЧА в году следующем за отчетным годом.

4.2. Порядок конвертации стоимостей, выраженных в одной валюте, в другую валюту.

Стоимость активов и величина обязательств, выраженная в иностранной валюте, принимается в расчет стоимости чистых активов в рублях по курсу Центрального банка Российской Федерации на дату определения их справедливой стоимости.

В случае, если Центральным банком Российской Федерации не установлен прямой курс валюты, в которой выражена стоимость активов (обязательств) к рублю, то используется кросс-курс такой валюты, определенной через американский доллар (USD).

Купонный доход и стоимость активов, выраженные в валюте, пересчитываются в рубли по курсу ЦБ РФ на дату расчета СЧА и округляется до 8-го знака после запятой.

4.3. Изменение условий из договоров, действующих на момент признания актива или обязательства.

В случае, если меняются условия, влияющие на расчетную стоимость актива или обязательства, происходит перерасчет справедливой стоимости с учетом новых условий.

4.4. Расходы при приобретении ценных бумаг.

Расходы, связанные с приобретением ценных бумаг, в балансовую стоимость ценной бумаги не включаются и относятся на расходы в момент изменения справедливой стоимости остатка на брокерском счете паевого инвестиционного фонда в сумме оплаченных расходов связанных с приобретением ценных бумаг.

4.5. Порядок урегулирования разногласий между управляющей компанией и специализированным депозитарием при определении стоимости чистых активов Фонда

При обнаружении расхождений в расчете стоимости чистых активов Фонда, произведенным Специализированным депозитарием и Управляющей компанией, Управляющей компании необходимо в кратчайший срок предпринять все необходимые меры для урегулирования возникших разногласий. Стороны вправе потребовать друг у друга любые документы (или их копии), подтверждающие факты направления/получения распоряжений по счетам, а так же иных документов, необходимых для выяснения причины и устранения обнаруженных расхождений.

В случае не достижения урегулирования расхождений в расчете стоимости чистых активов Фонда, Специализированный депозитарий и Управляющая компания составляют акт о причинах расхождения данных в Справке о стоимости чистых активов.

При обнаружении расхождений в расчете стоимости чистых активов Фонда, специализированный депозитарий извещает Банк России о не возможности произвести сверку расчетов стоимости чистых активов Фонда.