**ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ № 4**

**в Правила определения стоимости чистых активов**

**Закрытым паевым инвестиционным фондом акций «Фондовый капитал»**

**Внести в Правила определения стоимости чистых активов Закрытым паевым инвестиционным фондом акций «Фондовый капитал» следующие изменения:**

|  |  |
| --- | --- |
| **Старая редакция** | Новая редакция |
| 1.3. Правила применяются с 28 ноября 2016 года. | 1.3. Правила применяются с 26 декабря 2016 года. |
| * 1. Изменения и дополнения в Правила могут вноситься в случае:
		+ внесения изменений в нормативные акты, регулирующие порядок определения стоимости чистых активов;
		+ внесения изменений в Международные стандарты финансовой отчетности, введенные в действие на территории Российской Федерации;
		+ изменения инвестиционной декларации Фонда;
		+ необходимости изменения источников наблюдаемых данных;
		+ необходимости применения более достоверных методов оценки.
 | * 1. Изменения и дополнения в Правила могут вноситься в случае:
		+ внесения изменений в нормативные акты, регулирующие порядок определения стоимости чистых активов;
		+ внесения изменений в Международные стандарты финансовой отчетности, введенные в действие на территории Российской Федерации;
		+ изменения инвестиционной декларации Фонда;
		+ необходимости изменения источников наблюдаемых данных;
		+ необходимости применения более достоверных методов оценки;
		+ иное.
 |
| * + 1. Стоимость дебиторской задолженности, возникшей в результате совершения сделок с имуществом фонда, принимается равной
		- сумме непогашенных требований, если срок погашения таких требований, в соответствии с условиями договора, не превышает одного года с даты заключения такого договора;

- приведенной стоимости рассчитанной по формуле, установленной п. 3.2.3, если срок погашения таких требований в соответствии с условиями договора более одного года с даты заключения такого договора. | * + 1. Стоимость дебиторской задолженности, возникшей в результате совершения сделок с имуществом фонда, принимается равной

- сумме непогашенных требований, если срок погашения таких требований, в соответствии с условиями договора, не превышает одного года с даты заключения такого договора. В случае заключения соглашения о пролонгации договора, новый срок погашения считается с даты заключения соглашения о пролонгации;- приведенной стоимости рассчитанной по формуле, установленной п. 3.2.3, если срок погашения таких требований в соответствии с условиями договора более одного года с даты заключения такого договора. В случае заключения соглашения о пролонгации договора, новый срок погашения считается с даты заключения соглашения о пролонгации. |
| 3.10.4. В случае если размер вознаграждение определяется исходя из среднегодовой стоимости чистых активов, применяется следующий порядок расчетов:где: *k* – порядковый номер каждого начисления резерва в отчетном году, принимающий значения от 1 до i. k=i – порядковый номер последнего (текущего) начисления резерва; – произведенные в текущем календарном году начисления резерва; – сумма очередного (текущего) начисления резерва в текущем календарном году; – 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 ; – стоимость чистых активов по состоянию на конец каждого рабочего дня t. Если на рабочий день t СЧА не определено, оно принимается равным СЧА за предшествующий дню t рабочий день текущего календарного года. Значение определяется с точностью до 2 знаков после запятой;– процентная ставка, соответствующая:* + - для резерва на выплату вознаграждения управляющей компании – размеру вознаграждения управляющей компании установленному Правилами Фонда;

для резерва вознаграждений прочих лиц – совокупному размеру вознаграждений специализированному депозитарию, аудиторской организации, оценщику фонда и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда, установленному Правилами Фонда. | 3.10.4. В случае если размер вознаграждение определяется исходя из среднегодовой стоимости чистых активов, применяется следующий порядок расчетов:$R=\frac{\left(\sum\_{t=1}^{d-1}СЧА\_{t}+СЧА\_{d}\right)\*r-D\*\sum\_{k=1}^{i-1}S\_{k}}{D+r}$,$R\_{ук}=\frac{R}{r}\*r\_{ук}$ , $R\_{сд}=\frac{R}{r}\*r\_{сд}$**.** где:R – величина Резерва на день d;$СЧА\_{t}$ – стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда (далее – СЧА) 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;t – порядковый номер рабочего дня, принимающий значения от 1 до d. t=d – порядковый номер рабочего дня начисления резерва;$СЧА\_{d}$ – расчетная (промежуточная) величина СЧА на день d, в которой начисляется Резерв, определяемая как величина активов на дату d (включая дебиторскую задолженность) за минусом величины обязательств на дату d (без учета резерва, подлежащего начислению в день d, и вознаграждений, подлежащих начислению за счет резерва в день d);$D$ - количество рабочих дней в текущем календарном году;r – совокупная ставка вознаграждения Управляющей компании и специализированного депозитария, аудиторской организации, оценщику паевого инвестиционного фонда, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, определенные Правилами доверительного управления паевого инвестиционного фонда;$r\_{ук}$ - ставка вознаграждения Управляющей компании, определенная Правилами доверительного управления паевого инвестиционного фонда;$r\_{сд}$ - ставка вознаграждения специализированного депозитария, аудиторской организации, оценщику паевого инвестиционного фонда, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, определенная Правилами доверительного управления паевого инвестиционного фонда;$S\_{k}$ - сумма каждого произведенного в текущем календарном году начисления Резерва до дня d;k - порядковый номер каждого начисления Резерва в отчетном году, принимающий значения от 1 до i. k=i – порядковый номер последнего (текущего) начисления Резерва. |
| * + 1. В случае изменения процентной ставки вознаграждения в течение календарного года, расчетная величина резерва определяется в следующем порядке:
		- с даты начала действия новой ставки вознаграждения величина резерва, начисленного к указанному моменту, не участвует в расчетах по определению расчетной величины вознаграждения;
		- с даты начала действия новой ставки вознаграждения величина резерва, подлежащего начислению с указанного момента, определяется по формуле:

где:n – порядковый номер каждого начисления резерва, **начиная с момента введения в использование новой ставки вознаграждения**, принимающий значения от 1 до i. n=i – порядковый номер последнего (текущего) начисления резерва; – сумма каждого произведенного начисления резерва, **начиная с момента введения в использование новой ставки вознаграждения**; – сумма очередного (текущего) начисления резерва в периоде действия новой ставки вознаграждения; – количество рабочих дней в текущем календарном году;*q* – порядковый номер рабочего дня, **начиная с момента введения в использование новой ставки вознаграждения**, принимающий значения от 1 до d. q=d – порядковый номер рабочего дня начисления резерва ; – стоимость чистых активов по состоянию на конец каждого рабочего дня q. Если на рабочий день q СЧА не определено, оно принимается равным СЧА за предшествующий дню q рабочий день текущего календарного года. Значение определяется с точностью до 2 знаков после запятой;– процентная ставка. | 3.10.6. В случае, если в течении отчетного года в Правила доверительного управления паевого инвестиционного фонда вносились изменения в части размера ставки вознаграждения Управляющей компании и/или специализированного депозитария, аудиторской организации, оценщику паевого инвестиционного фонда, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, применяется формула п. 3.10.4 последовательно к каждому периоду, в котором действовала соответствующая ставка и размер Резерва на день d определяется как сумма значений этих периодов. |
| * + 1. Обязательства, в составе кредиторской задолженности, принимаются равными:
		- сумме непогашенных обязательств, если срок погашения таких обязательств в соответствии с условиями договора не превышает одного года с даты заключения такого договора;

- приведенной стоимости рассчитанной по формуле, установленной п. 3.2.3, если срок погашения таких обязательств в соответствии с условиями договора более одного года с даты заключения такого договора. | * + 1. Обязательства, в составе кредиторской задолженности, принимаются равными:

- сумме непогашенных обязательств, если срок погашения таких обязательств в соответствии с условиями договора не превышает одного года с даты заключения такого договора. В случае заключения соглашения о пролонгации договора, новый срок погашения считается с даты заключения соглашения о пролонгации;- приведенной стоимости рассчитанной по формуле, установленной п. 3.2.3, если срок погашения таких обязательств в соответствии с условиями договора более одного года с даты заключения такого договора. В случае заключения соглашения о пролонгации договора, новый срок погашения считается с даты заключения соглашения о пролонгации. |

«16» декабря 2016 года

Генеральный директор

АО УК «Глобус Капитал» Сафронов И.В.  *м.п.*