

«СОГЛАСОВАНО»
Генеральный директор
ООО «СДК «Гарант»

_____/Есаулкова Т.С.

«16» июня 2017 г.

«УТВЕРЖДЕНЫ»
Приказом
Генерального директора
ООО «Управляющая компания «КапиталЪ»
№ 18 от «16» июня 2017 г.

_____/Сосков В.В.

«16» июня 2017 г.

Вступают в силу с «28» июня 2017 года.

**Изменения и дополнения
в Правила определения стоимости чистых активов
паевого инвестиционного фонда
«Интервальный паевой инвестиционный фонд акций
«Инвестбаланс»**

Старая редакция	Новая редакция
<p>1.2. Изменения и дополнения в Правила определения СЧА не могут быть внесены в следующие периоды:</p> <ul style="list-style-type: none"> • в период с даты начала до даты завершения (окончания) формирования Фонда; • после даты возникновения основания прекращения Фонда, <p>за исключением случаев невозможности определения стоимости чистых активов (далее – СЧА) Фонда, а также в случае:</p> <ul style="list-style-type: none"> • внесения изменений в нормативно-правовые акты и нормативные акты в сфере финансовых рынков, регулирующие порядок определения СЧА паевых инвестиционных фондов; • получения Управляющей компанией и/или Специализированным депозитарием ответа Банка России на запрос, касающийся определения СЧА Фонда; • получения и/или размещения на сайте Банка России рекомендаций, информационных писем и иных разъяснений, касающихся определения СЧА Фонда; • приостановления действия или аннулирования лицензии российской или иностранной биржи либо иного организатора торговли (далее – организаторы торговли), по результатам торгов у которого определяется справедливая стоимость ценных бумаг; • внесения изменений в перечень доступных торговых площадок, предусмотренный Приложением 2; • изменения названия и/или категории и/или инвестиционной декларации Фонда; • передачи прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании; • приобретения в состав имущества 	<p>1.2. Изменения и дополнения в Правила определения СЧА не могут быть внесены в следующие периоды:</p> <ul style="list-style-type: none"> • в период с даты начала до даты завершения (окончания) формирования Фонда; • после даты возникновения основания прекращения Фонда, <p>за исключением случаев невозможности определения стоимости чистых активов (далее – СЧА) Фонда.</p>

<p>Фонда нового вида активов;</p> <ul style="list-style-type: none"> • необходимости применения более достоверных методов оценки на постоянной основе; • в случае прекращения договора Управляющей компании со Специализированным депозитарием и заключения соответствующего договора с другим специализированным депозитарием; • возникновения иных обстоятельств, влекущих необходимость внесения изменений и дополнений в Правила определения СЧА. 	
<p>3.1. Стоимость активов и величина обязательств Фонда определяются по справедливой стоимости 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, с поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 17 декабря 2014 года N 151н, с учетом требований Указания.</p>	<p>3.1. Стоимость активов и величина обязательств Фонда определяются по справедливой стоимости в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" в редакции, действующей на территории Российской Федерации на дату определения СЧА, с учетом требований Указания.</p>

<p>5.1. Процесс сверки СЧА Управляющая компания и Специализированный депозитарий на дату определения СЧА осуществляют обязательную сверку СЧА и расчетной стоимости одного инвестиционного пая Фонда. Для этого Управляющая компания формирует и передает в Специализированный депозитарий Справку о СЧА Фонда.</p> <p>Специализированный депозитарий осуществляет сверку СЧА и расчетной стоимости одного инвестиционного пая Фонда, рассчитанных Управляющей компанией, с собственными расчетами данных показателей.</p> <p>Правильность определения СЧА и расчетной стоимости одного инвестиционного пая Фонда подтверждается подписью Генерального директора Специализированного депозитария или уполномоченного лица.</p> <p>В случае обнаружения существенных расхождений, выявленных в процессе сверки, Специализированный депозитарий направляет Управляющей компании информацию с результатами по сверке данных учета имущества Фонда, с указанием позиций, по которым были обнаружены данные расхождения.</p>	<p>5.1. Процесс сверки СЧА Управляющая компания и Специализированный депозитарий на дату определения СЧА осуществляют обязательную сверку СЧА и расчетной стоимости одного инвестиционного пая Фонда. Для этого Управляющая компания формирует и передает в Специализированный депозитарий Справку о СЧА Фонда.</p> <p>Специализированный депозитарий осуществляет сверку СЧА и расчетной стоимости одного инвестиционного пая Фонда, рассчитанных Управляющей компанией, с собственными расчетами данных показателей.</p> <p>Правильность определения СЧА и расчетной стоимости одного инвестиционного пая Фонда подтверждается подписью Генерального директора Специализированного депозитария или уполномоченного лица.</p> <p>В случае обнаружения расхождений, выявленных в процессе сверки, Специализированный депозитарий направляет Управляющей компании информацию с результатами по сверке данных учета имущества Фонда, с указанием позиций, по которым были обнаружены данные расхождения.</p>
<p>Приложение 1</p>	
<p>I. Денежные средства, депозиты.</p> <p>1.1. Денежные средства на расчетных счетах, открытых для расчетов с имуществом Фонда (далее – расчетные счета Фонда).</p> <p>1) Критерии признания и прекращения признания. Денежные средства, находящиеся на расчетных счетах, признаются с даты зачисления денежных средств на соответствующий расчетный счет на основании выписки по указанному счету. В случае если на остаток денежных средств на расчетном счете Фонда кредитной организацией начисляются</p>	<p>I. Денежные средства, депозиты.</p> <p>1.1. Денежные средства на расчетных счетах, открытых для расчетов с имуществом Фонда (далее – расчетные счета Фонда).</p> <p>1) Критерии признания и прекращения признания. Денежные средства, находящиеся на расчетных счетах, признаются с даты зачисления денежных средств на соответствующий расчетный счет на основании выписки по указанному счету. В случае если на остаток денежных средств на расчетном счете Фонда кредитной организацией начисляются</p>

проценты, при этом ограничений на использование денежных средств не накладывается и процентная ставка менее 1 %, то такие проценты в виду незначительности также признаются в момент зачисления денежных средств на расчетный счет Фонда.

Прекращение признания денежных средств, находящихся на расчетных счетах, осуществляется с наиболее ранней из следующих дат:

- даты списания денежных средств с расчетного счета согласно выписке по указанному счету;
- даты раскрытия информации о решении Банка России об отзыве лицензии кредитной организации на осуществление банковских операций (далее – лицензия кредитной организации);
- даты опубликования в доступном источнике информации о признании кредитной организации банкротом;
- даты внесения записи в ЕГРЮЛ о ликвидации кредитной организации согласно информации в выписке из ЕГРЮЛ, полученной в бумажном или в электронном виде с официального сайта налогового органа.

2) Оценка денежных средств, находящихся на расчетных счетах.

Денежные средства, находящиеся на расчетных счетах в кредитных организациях, оцениваются по данным выписок по указанным счетам, предоставленным соответствующими кредитными организациями на дату определения СЧА. В случае отсутствия на дату определения СЧА выписки кредитной организации денежные средства оцениваются в сумме, отраженной в выписке по состоянию на ближайшую дату, предшествующую дате определения СЧА.

При заключении соглашения с кредитной организацией о неснижаемом остатке денежных средств на расчетном счете Фонда, справедливая стоимость суммы, оговоренной в таком соглашении как неснижаемый остаток, оценивается в сумме неснижаемого остатка с учетом начисленных процентов. Начисленные проценты по неснижаемому остатку

проценты, при этом ограничений на использование денежных средств не накладывается и процентная ставка менее 1 %, то такие проценты в виду незначительности также признаются в момент зачисления денежных средств на расчетный счет Фонда.

Прекращение признания денежных средств, находящихся на расчетных счетах, осуществляется с наиболее ранней из следующих дат:

- даты списания денежных средств с расчетного счета согласно выписке по указанному счету;
- даты раскрытия информации о решении Банка России об отзыве лицензии кредитной организации на осуществление банковских операций (далее – лицензия кредитной организации);
- даты опубликования в доступном источнике (газета "Коммерсантъ" или **Федеральный реестр сведений о банкротстве (ЕФРСБ) или картотека арбитражных дел или т.п.**) информации о признании кредитной организации банкротом;
- даты внесения записи в ЕГРЮЛ о ликвидации кредитной организации согласно информации в выписке из ЕГРЮЛ, полученной в бумажном или в электронном виде с официального сайта налогового органа.

2) Оценка денежных средств, находящихся на расчетных счетах.

Денежные средства, находящиеся на расчетных счетах в кредитных организациях, оцениваются по данным выписок по указанным счетам, предоставленным соответствующими кредитными организациями на дату определения СЧА. В случае отсутствия на дату определения СЧА выписки кредитной организации **по причинам, не зависящим от Управляющей компании**, денежные средства оцениваются в сумме, отраженной в выписке по состоянию на ближайшую дату, предшествующую дате определения СЧА.

При заключении соглашения с кредитной организацией о неснижаемом остатке денежных средств на расчетном

<p>отражаются в составе дебиторской задолженности.</p>	<p>счете Фонда, справедливая стоимость суммы, оговоренной в таком соглашении как неснижаемый остаток, оценивается в сумме неснижаемого остатка с учетом начисленных процентов. Начисленные проценты по неснижаемому остатку отражаются в составе дебиторской задолженности.</p>
<p>1.2. Банковские вклады (далее – депозиты).</p> <p>1) Критерии признания и прекращения признания.</p> <p>Признание депозитов осуществляется с даты размещения денежных средств во вклад (в депозит). Датой размещения денежных средств во вклад (в депозит) является дата поступления денежных средств на депозитный счет, открытый в кредитной организации.</p> <p>Прекращение признания депозитов осуществляется с наиболее ранней из следующих дат:</p> <ul style="list-style-type: none"> • даты списания денежных средств с депозитного счета согласно выписке по указанному счету; • даты раскрытия информации о решении Банка России об отзыве лицензии кредитной организации; • даты опубликования в доступном источнике информации о признании кредитной организации банкротом; • даты внесения записи в ЕГРЮЛ о ликвидации кредитной организации согласно информации в выписке из ЕГРЮЛ, полученной в бумажном или в электронном виде с официального сайта налогового органа. <p>2) Оценка депозитов.</p> <p>(а) Краткосрочные депозиты</p> <p>Краткосрочным является депозит, соответствующий одному из следующих условий:</p> <ul style="list-style-type: none"> - срок депозита - «до востребования» или менее 90 дней с даты размещения депозита; - срок депозита более 90 дней, но менее или равен 366 дней с даты 	<p>1.2. Банковские вклады (далее – депозиты).</p> <p>1) Критерии признания и прекращения признания.</p> <p>Признание депозитов осуществляется с даты размещения денежных средств во вклад (в депозит). Датой размещения денежных средств во вклад (в депозит) является дата поступления денежных средств на депозитный счет, открытый в кредитной организации.</p> <p>Прекращение признания депозитов осуществляется с наиболее ранней из следующих дат:</p> <ul style="list-style-type: none"> • даты списания денежных средств с депозитного счета согласно выписке по указанному счету; • даты раскрытия информации о решении Банка России об отзыве лицензии кредитной организации; • даты опубликования в доступном источнике информации о признании кредитной организации банкротом; • даты внесения записи в ЕГРЮЛ о ликвидации кредитной организации согласно информации в выписке из ЕГРЮЛ, полученной в бумажном или в электронном виде с официального сайта налогового органа. <p>2) Оценка депозитов.</p> <p>(а) Краткосрочные депозиты</p> <p>Краткосрочным является депозит, соответствующий одному из следующих условий:</p> <ul style="list-style-type: none"> - срок депозита - «до востребования» или менее 90 дней с даты размещения депозита; - срок депозита более 90 дней, но менее или равен 366 дней с даты

размещения депозита (при условии соблюдения критерия существенности изменения ключевой ставки Банка России);

- договор депозита может быть расторгнут вкладчиком в любой день без потери начисленных на дату расторжения процентов;

- если условиями договора депозита предусмотрено право на уменьшение суммы депозита путем снятия части депозита, при этом минимальная сумма депозита не ограничена и без потери процентов.

Критерий существенности изменения ключевой ставки Банка России устанавливается в размере 5 процентных пунктов. Со дня изменения ключевой ставки Банка России на 5 и более процентных пунктов справедливая стоимость краткосрочного депозита, размещенного на срок более 90 дней, но менее или равный 366 дней, определяется в порядке, предусмотренном для долгосрочных депозитов.

Долгосрочным является депозит, не соответствующий ни одному из условий краткосрочного депозита.

Справедливая стоимость краткосрочного депозита определяется как номинальная стоимость депозита (сумма денежных средств, находящихся на депозитном счете) плюс начисленные, исходя из процентной ставки по депозиту, проценты на дату определения СЧА.

(b) Долгосрочные депозиты

На дату определения СЧА производится проверка соответствия процентной ставки по депозиту, определенной в договоре, рыночным условиям.

Процентная ставка по рублевому депозиту признается рыночной, если выполнено условие:

$$r_{\text{оц.ср.рын.}} - 5\% \leq r_{\text{деп}} \leq r_{\text{оц.ср.рын.}} + 5\%$$

где:

$r_{\text{деп}}$ – ставка по депозиту в процентах,
 $r_{\text{оц.ср.рын.}}$ – оценка средневзвешенной рыночной процентной ставки, определенная по формуле:

размещения депозита (при условии соблюдения критерия существенности изменения ключевой ставки Банка России);

- договор депозита может быть расторгнут вкладчиком в любой день без потери начисленных на дату расторжения процентов;

- если условиями договора депозита предусмотрено право на уменьшение суммы депозита путем снятия части депозита, при этом минимальная сумма депозита не ограничена и без потери процентов.

Критерий существенности изменения ключевой ставки Банка России устанавливается в размере 5 процентных пунктов. Со дня **единовременного** изменения ключевой ставки Банка России на 5 и более процентных пунктов справедливая стоимость краткосрочного депозита, размещенного на срок более 90 дней, но менее или равный 366 дней, определяется в порядке, предусмотренном для долгосрочных депозитов.

Долгосрочным является депозит, не соответствующий ни одному из условий краткосрочного депозита.

Справедливая стоимость краткосрочного депозита определяется как номинальная стоимость депозита (сумма денежных средств, находящихся на депозитном счете) плюс начисленные, исходя из процентной ставки по депозиту, проценты на дату определения СЧА.

(b) Долгосрочные депозиты

На дату определения СЧА производится проверка соответствия процентной ставки по депозиту, определенной в договоре, рыночным условиям.

Процентная ставка по рублевому депозиту признается рыночной, если выполнено условие:

$$r_{\text{оц.ср.рын.}} - 5\% \leq r_{\text{деп}} \leq r_{\text{оц.ср.рын.}} + 5\%$$

где:

$r_{\text{деп}}$ – ставка по депозиту в процентах,
 $r_{\text{оц.ср.рын.}}$ – оценка средневзвешенной рыночной процентной ставки, определенная по формуле:

$$r_{\text{оц.ср.рын.}} = r_{\text{ср.рын.}} + (KC_{\text{д.о.}} - KC_{\text{ср.}}),$$

где:

$r_{\text{ср.рын.}}$ – средневзвешенная процентная ставка по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) нефинансовых организаций в рублях, публикуемая на официальном сайте Банка России, за месяц наиболее близкий к дате определения СЧА, по депозитам, со сроком привлечения, попадающим в тот же интервал, что и срок, оставшийся на отчетную дату до погашения оцениваемого депозита по договору,

$KC_{\text{д.о.}}$ – ключевая ставка Банка России, установленная на дату определения СЧА,

$KC_{\text{ср.}}$ – средняя ключевая ставка Банка России за календарный месяц, за который определена ставка $r_{\text{ср.рын.}}$.

Средняя за календарный месяц ключевая ставка Банка России рассчитывается по формуле:

$$KC_{\text{ср.}} = \frac{\sum_i KC_i * T_i}{T},$$

где:

T – количество дней в календарном месяце, за который рассчитывается процентная ставка,

KC_i – ключевая ставка Банка России, действовавшая в i -ом периоде календарного месяца,

T_i – количество дней календарного месяца, в течение которых действовала процентная ставка KC_i .

В том случае, если процентная ставка по рублевому депозиту не признается рыночной, в качестве рыночной признается ставка:

$$r_{\text{рын.}} = \begin{cases} r_{\text{оц.ср.рын.}} + 5\%, & \text{если } r_{\text{деп}} > r_{\text{оц.ср.рын.}} + 5\% \\ r_{\text{оц.ср.рын.}} - 5\%, & \text{если } r_{\text{деп}} < r_{\text{оц.ср.рын.}} - 5\% \end{cases}$$

Процентная ставка по депозиту в долларах США или Евро признается рыночной, если выполнено условие:

$$r_{\text{ср.рын.}} - 3\% \leq r_{\text{деп}} \leq r_{\text{ср.рын.}} + 3\%$$

где:

$r_{\text{деп}}$ – ставка по депозиту в процентах,

$r_{\text{ср.рын.}}$ – средневзвешенная процентная ставка по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) нефинансовых организаций в валюте, соответствующей валюте депозита,

$$r_{\text{оц.ср.рын.}} = r_{\text{ср.рын.}} + (KC_{\text{д.о.}} - KC_{\text{ср.}}),$$

где:

$r_{\text{ср.рын.}}$ – средневзвешенная процентная ставка по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) нефинансовых организаций в рублях (**в целом по Российской Федерации**), публикуемая на официальном сайте Банка России, за месяц наиболее близкий к дате определения СЧА, по депозитам, со сроком привлечения, попадающим в тот же интервал, что и срок, оставшийся на отчетную дату до погашения оцениваемого депозита по договору,

$KC_{\text{д.о.}}$ – ключевая ставка Банка России, установленная на дату определения СЧА,

$KC_{\text{ср.}}$ – средняя ключевая ставка Банка России за календарный месяц, за который определена ставка $r_{\text{ср.рын.}}$.

Средняя за календарный месяц ключевая ставка Банка России рассчитывается по формуле:

$$KC_{\text{ср.}} = \frac{\sum_i KC_i * T_i}{T},$$

где:

T – количество дней в календарном месяце, за который рассчитывается процентная ставка,

KC_i – ключевая ставка Банка России, действовавшая в i -ом периоде календарного месяца,

T_i – количество дней календарного месяца, в течение которых действовала процентная ставка KC_i .

В том случае, если процентная ставка по рублевому депозиту не признается рыночной, в качестве рыночной признается ставка:

$$r_{\text{рын.}} = \begin{cases} r_{\text{оц.ср.рын.}} + 5\%, & \text{если } r_{\text{деп}} > r_{\text{оц.ср.рын.}} + 5\% \\ r_{\text{оц.ср.рын.}} - 5\%, & \text{если } r_{\text{деп}} < r_{\text{оц.ср.рын.}} - 5\% \end{cases}$$

Процентная ставка по депозиту в долларах США или Евро признается рыночной, если выполнено условие:

$$r_{\text{ср.рын.}} - 3\% \leq r_{\text{деп}} \leq r_{\text{ср.рын.}} + 3\%$$

где:

$r_{\text{деп}}$ – ставка по депозиту в процентах,

$r_{\text{ср.рын.}}$ – средневзвешенная процентная ставка по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) нефинансовых организаций в валюте (**в**

публикуемая на официальном сайте Банка России, за месяц наиболее близкий к дате определения СЧА, по депозитам, со сроком привлечения, попадающим в тот же интервал, что и срок, оставшийся на отчетную дату до погашения оцениваемого депозита по договору.

В том случае, если процентная ставка по депозиту в долларах США или Евро не признается рыночной, в качестве рыночной признается ставка:

$$r_{\text{рын.}} = \begin{cases} r_{\text{би.ср.рын.}} + 3 \% & \text{если } r_{\text{деп}} > r_{\text{би.ср.рын.}} + 3 \% \\ r_{\text{би.ср.рын.}} - 3 \% & \text{если } r_{\text{деп}} < r_{\text{би.ср.рын.}} - 3 \% \end{cases}$$

По итогам проведенной проверки процентной ставки по депозиту на соответствие рыночным значениям, справедливой стоимостью депозита признается:

- номинальная стоимость депозита с учетом процентов начисленных на дату определения СЧА, исходя из процентной ставки по депозиту $r_{\text{деп}}$, в случае если процентная ставка по депозиту признана рыночной;
- приведенная к дате определения СЧА стоимость (PV) оставшихся до момента погашения денежных потоков по депозиту (учитываются платежи процентов и основной суммы депозита), рассчитанная с использованием в качестве ставки дисконтирования выбранной рыночной процентной ставки $r_{\text{рын.}}$, в случае если процентная ставка по депозиту не признана рыночной.

Приведенная стоимость денежных потоков (далее - PV) на дату определения СЧА рассчитывается по формуле:

$$PV = \sum_{i=1}^N \frac{CF_i}{(1+r)^{\frac{t_i-t_0}{365}}}$$

где:

- r – ставка дисконтирования,
- N – количество оставшихся на дату определения СЧА платежей процентов и/или основной суммы долга по договору (депозиту)
- CF_i – величина i -го платежа,
- t_i – дата i -го платежа,
- t_u – дата определения СЧА.

целом по Российской Федерации), соответствующей валюте депозита, публикуемая на официальном сайте Банка России, за месяц наиболее близкий к дате определения СЧА, по депозитам, со сроком привлечения, попадающим в тот же интервал, что и срок, оставшийся на отчетную дату до погашения оцениваемого депозита по договору.

В том случае, если процентная ставка по депозиту в долларах США или Евро не признается рыночной, в качестве рыночной признается ставка:

$$r_{\text{рын.}} = \begin{cases} r_{\text{би.ср.рын.}} + 3 \% & \text{если } r_{\text{деп}} > r_{\text{би.ср.рын.}} + 3 \% \\ r_{\text{би.ср.рын.}} - 3 \% & \text{если } r_{\text{деп}} < r_{\text{би.ср.рын.}} - 3 \% \end{cases}$$

По итогам проведенной проверки процентной ставки по депозиту на соответствие рыночным значениям, справедливой стоимостью депозита признается:

- номинальная стоимость депозита с учетом процентов начисленных на дату определения СЧА, исходя из процентной ставки по депозиту $r_{\text{деп}}$, в случае если процентная ставка по депозиту признана рыночной;
- приведенная к дате определения СЧА стоимость (PV) оставшихся до момента погашения денежных потоков по депозиту (учитываются платежи процентов и основной суммы депозита), рассчитанная с использованием в качестве ставки дисконтирования выбранной рыночной процентной ставки $r_{\text{рын.}}$, в случае если процентная ставка по депозиту не признана рыночной.

Приведенная стоимость денежных потоков (далее - PV) на дату определения СЧА рассчитывается по формуле:

$$PV = \sum_{i=1}^N \frac{CF_i}{(1+r)^{\frac{t_i-t_0}{365}}}$$

где:

- r – ставка дисконтирования,
- N – количество оставшихся на дату определения СЧА платежей процентов и/или основной суммы долга по договору (депозиту)
- CF_i – величина i -го платежа,
- t_i – дата i -го платежа,

<p>В любом случае справедливая стоимость депозита не может быть ниже суммы денежных средств, которые получил бы Фонд в случае досрочного расторжения депозита на дату определения СЧА.</p> <p>График денежных потоков корректируется в случае внесения изменений в условия размещения депозита.</p>	<p>₴ – дата определения СЧА.</p> <p>В любом случае справедливая стоимость депозита не может быть ниже суммы денежных средств, которые получил бы Фонд в случае досрочного расторжения депозита на дату определения СЧА.</p> <p>График денежных потоков корректируется в случае внесения изменений в условия размещения депозита.</p>
<p>2.1. Критерии признания и прекращения признания.</p> <p>Заклучение сделки или приобретение/передача прав собственности на ценные бумаги по операциям, совершаемым на условиях срочности, возвратности и платности (далее – операции, совершаемые на возвратной основе), является основанием для первоначального признания/прекращения признания ценных бумаг в случае, если это влечет переход всех рисков и выгод, связанных с владением переданной ценной бумагой. Операциями, совершаемыми на возвратной основе, не влекущими за собой переход всех рисков и выгод, связанных с владением переданной ценной бумагой, в целях Правил определения СЧА принимаются:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Договоры типа РЕПО и обратного РЕПО, если цена обратной покупки является фиксированной или равна цене продажи плюс сумма, соответствующая процентному доходу; <p>Сделкой на стандартных условиях признается сделка, заключенная на организованных торгах или на внебиржевом рынке, по условиям которой расчеты и поставка осуществляются не позднее 15-го дня после заключения.</p> <p>а) При заключении сделок на стандартных условиях:</p> <ul style="list-style-type: none"> • признание приобретенных ценных бумаг, и обязательства по их оплате; а также • прекращение признания ценных бумаг, которые продаются, и признание требования к покупателю (дебиторской задолженности) по их оплате 	<p>2.1. Критерии признания и прекращения признания.</p> <p>Заклучение сделки или приобретение/передача прав собственности на ценные бумаги по операциям, совершаемым на условиях срочности, возвратности и платности (далее – операции, совершаемые на возвратной основе), является основанием для первоначального признания/прекращения признания ценных бумаг в случае, если это влечет переход всех рисков и выгод, связанных с владением переданной ценной бумагой. Операциями, совершаемыми на возвратной основе, не влекущими за собой переход всех рисков и выгод, связанных с владением переданной ценной бумагой, в целях Правил определения СЧА принимаются:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Договоры типа РЕПО и обратного РЕПО, если цена обратной покупки является фиксированной или равна цене продажи плюс сумма, соответствующая процентному доходу; <p>Сделкой на стандартных условиях признается сделка, заключенная на организованных торгах или на внебиржевом рынке, по условиям которой расчеты и поставка осуществляются не позднее 15-го дня после заключения.</p> <p>а) При заключении сделок на стандартных условиях:</p> <ul style="list-style-type: none"> • признание приобретенных ценных бумаг, и обязательства по их оплате; а также • прекращение признания ценных бумаг, которые продаются, и признание требования к покупателю (дебиторской задолженности) по их оплате

<p>происходит в день заключения соответствующей сделки.</p> <p>б) Признание ценных бумаг, приобретаемых по сделкам, заключенным не на стандартных условиях, осуществляется в дату перехода прав собственности на ценные бумаги:</p> <ul style="list-style-type: none"> • если ценная бумага, подлежит учету на счете депо - в дату зачисления ценной бумаги на счет депо, открытый для расчетов с имуществом Фонда (далее – счет депо Фонда), подтвержденную соответствующим первичным документом, выданным Специализированным депозитарием; • если документарная ценная бумага не подлежит учету на счете депо - в дату включения ценной бумаги в состав Фонда, определенную в соответствии с условиями договора и подтвержденную актом приема-передачи ценных бумаг. <p>Аналогичные критерии признания применяются для признания ценных бумаг, включаемых в состав имущества Фонда по иным основаниям.</p> <p>Прекращение признания ценных бумаг осуществляется с наиболее ранней из следующих дат:</p> <ul style="list-style-type: none"> - с даты заключения сделки, предусматривающей отчуждение ценных бумаг – для ценных бумаг, признанных по подп. а) п. 2.1. Приложения 1; - с даты перехода права собственности на ценные бумаги – для ценных бумаг, признанных по подп. б) п. 2.1. Приложения 1, а именно: <ul style="list-style-type: none"> • если ценная бумага, подлежит учету на счете депо - в дату списания ценной бумаги со счета депо Фонда, подтвержденную соответствующим первичным документом, выданным Специализированным депозитарием; • если документарная ценная бумага не подлежит учету на счете депо - в дату передачи ценной бумаги из состава Фонда, определенную в соответствии с условиями договора и подтвержденную актом приема-передачи ценных бумаг; - с даты наступления срока погашения ценной бумаги, в т.ч. 	<p>происходит в день заключения соответствующей сделки.</p> <p>б) Признание ценных бумаг, приобретаемых по сделкам, заключенным не на стандартных условиях, осуществляется в дату перехода прав собственности на ценные бумаги:</p> <ul style="list-style-type: none"> • если ценная бумага, подлежит учету на счете депо - в дату зачисления ценной бумаги на счет депо, открытый для расчетов с имуществом Фонда (далее – счет депо Фонда), подтвержденную соответствующим первичным документом, выданным Специализированным депозитарием; • если документарная ценная бумага не подлежит учету на счете депо - в дату включения ценной бумаги в состав Фонда, определенную в соответствии с условиями договора и подтвержденную актом приема-передачи ценных бумаг. <p>Аналогичные критерии признания применяются для признания ценных бумаг, включаемых в состав имущества Фонда по иным основаниям.</p> <p>Прекращение признания ценных бумаг осуществляется с наиболее ранней из следующих дат:</p> <ul style="list-style-type: none"> - с даты заключения сделки, предусматривающей отчуждение ценных бумаг – для ценных бумаг, признанных по подп. а) п. 2.1. Приложения 1; - с даты перехода права собственности на ценные бумаги – для ценных бумаг, признанных по подп. б) п. 2.1. Приложения 1, а именно: <ul style="list-style-type: none"> • если ценная бумага, подлежит учету на счете депо - в дату списания ценной бумаги со счета депо Фонда, подтвержденную соответствующим первичным документом, выданным Специализированным депозитарием; • если документарная ценная бумага не подлежит учету на счете депо - в дату передачи ценной бумаги из состава Фонда, определенную в соответствии с условиями договора и подтвержденную актом приема-передачи ценных бумаг; - с даты наступления срока погашения ценной бумаги, в т.ч.
--	--

<p>досрочного погашения;</p> <ul style="list-style-type: none"> - с даты аннулирования выпуска ценных бумаг (признания выпуска несостоявшимся); - с даты опубликования в доступном источнике информации о признании эмитента банкротом; - с даты внесения записи в ЕГРЮЛ о ликвидации эмитента согласно информации в выписке из ЕГРЮЛ, полученной в бумажном или в электронном виде с официального сайта налогового органа. 	<p>досрочного погашения;</p> <ul style="list-style-type: none"> - с даты аннулирования выпуска ценных бумаг (признания выпуска несостоявшимся); - с даты опубликования в доступном источнике (газета "Коммерсантъ" или Федеральный реестр сведений о банкротстве (ЕФРСБ) или картотека арбитражных дел или т.п.) информации о признании эмитента банкротом; - с даты внесения записи в ЕГРЮЛ о ликвидации эмитента согласно информации в выписке из ЕГРЮЛ, полученной в бумажном или в электронном виде с официального сайта налогового органа.
--	---

2.2.2. Основной (или наиболее выгодный) рынок ценной бумаги.

Основным рынком для ценных бумаг российских эмитентов, допущенных к торгам на ЗАО «ФБ ММВБ» (его правопреемнике) (далее - ММВБ), за исключением облигаций внешних валютных облигационных займов Российской Федерации, является ММВБ.

Основным рынком для иностранных ценных бумаг, допущенных к торгам хотя бы на одной из торговых площадок, за исключением еврооблигаций, ценных бумаг иностранных государств и ценных бумаг международных финансовых организаций, признается торговая площадка из числа доступных для Управляющей компании, по которой за предыдущий календарный месяц определен наибольший общий объем сделок в денежном выражении. При этом величины объема сделок в валюте переводятся в рубли по официальному курсу Банка России на конец этого месяца. При равенстве объема сделок на различных торговых площадках из числа доступных основным рынком считается торговая площадка из числа доступных с наибольшим количеством сделок за данный период. Доступными торговыми площадками в целях определения справедливой стоимости ценных бумаг являются торговые площадки, приведенные в Приложении 2.

В том случае если ценные бумаги российских эмитентов не допущены к торгам на ММВБ, основным рынком в отношении данной ценной бумаги признается российский внебиржевой рынок, даже в отсутствие информации об объеме торгов на нем.

Основным рынком для иностранных ценных бумаг, не допущенных к торгам ни на одной бирже из числа доступных, а также для еврооблигаций, ценных бумаг международных финансовых организаций, ценных бумаг иностранных государств и облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации является международный внебиржевой рынок.

2.2.2. Основной (или наиболее выгодный) рынок ценной бумаги.

Основным рынком для ценных бумаг российских эмитентов, допущенных к торгам на **ПАО Московская биржа** (его правопреемнике) (далее - ММВБ), за исключением облигаций внешних валютных облигационных займов Российской Федерации, является ММВБ.

Основным рынком для иностранных ценных бумаг, допущенных к торгам хотя бы на одной из торговых площадок, за исключением еврооблигаций, ценных бумаг иностранных государств и ценных бумаг международных финансовых организаций, признается торговая площадка из числа доступных для Управляющей компании, по которой за предыдущий календарный месяц определен наибольший общий объем сделок в денежном выражении. При этом величины объема сделок в валюте переводятся в рубли по официальному курсу Банка России на конец этого месяца. При равенстве объема сделок на различных торговых площадках из числа доступных основным рынком считается торговая площадка из числа доступных с наибольшим количеством сделок за данный период. Доступными торговыми площадками в целях определения справедливой стоимости ценных бумаг являются торговые площадки, приведенные в Приложении 2.

В том случае если ценные бумаги российских эмитентов не допущены к торгам на ММВБ, основным рынком в отношении данной ценной бумаги признается российский внебиржевой рынок, даже в отсутствие информации об объеме торгов на нем.

Основным рынком для иностранных ценных бумаг, не допущенных к торгам ни на одной бирже из числа доступных, а также для еврооблигаций, ценных бумаг международных финансовых организаций, ценных бумаг иностранных государств и облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации является международный внебиржевой рынок.

<p>Основным рынком для инвестиционных паев открытых, интервальных и закрытых паевых инвестиционных фондов, являются сделки по приобретению и погашению инвестиционных паев у управляющей компании соответствующего паевого инвестиционного фонда.</p> <p>Проверка соответствия, указанного в Правилах определения СЧА, рынка определению основного производится один раз в календарный год за 10 рабочих дней до окончания календарного года. Если в результате проверки установлено, что определению основного соответствует иной рынок, чем указанный в Правилах определения СЧА, в Правила определения СЧА вносятся соответствующие изменения.</p>	<p>Основным рынком для инвестиционных паев открытых, интервальных и закрытых паевых инвестиционных фондов, являются сделки по приобретению и погашению инвестиционных паев у управляющей компании соответствующего паевого инвестиционного фонда.</p> <p>Проверка соответствия, указанного в Правилах определения СЧА, рынка определению основного производится один раз в календарный год за 10 рабочих дней до окончания календарного года. Если в результате проверки установлено, что определению основного соответствует иной рынок, чем указанный в Правилах определения СЧА, в Правила определения СЧА вносятся соответствующие изменения.</p>
<p>2.2.5. Оценка ценных бумаг, для которых основным рынком является российский внебиржевой рынок.</p> <p>Для ценных бумаг, имеющих котировку, рассчитанную НКО ЗАО НРД по Методике «Национальная фондовая ассоциация (саморегулируемая некоммерческая организация)», в качестве справедливой стоимости используется такая котировка.</p> <p>В случае если цена не рассчитывается НКО ЗАО НРД по Методике «Национальная фондовая ассоциация (саморегулируемая некоммерческая организация)», справедливая стоимость ценных бумаг определяется на основании отчета оценщика.</p>	<p>2.2.5. Оценка ценных бумаг, для которых основным рынком является российский внебиржевой рынок.</p> <p>Для ценных бумаг, имеющих котировку, рассчитанную Ценовым Центром НРД (подразделением НКО АО НРД), в качестве справедливой стоимости используется такая котировка.</p> <p>В случае если цена не рассчитывается Ценовым Центром НРД (подразделением НКО АО НРД), справедливая стоимость ценных бумаг определяется на основании отчета оценщика.</p>
<p>2.2.8. Оценка ценных бумаг, не имеющих активного рынка.</p> <p>1) Если иное не предусмотрено подп. 2) - 5) настоящего пункта, для определения справедливой стоимости бумаг, для которых основной рынок является неактивным, используются цены, рассчитанные НКО ЗАО НРД по Методике «Национальная фондовая ассоциация (саморегулируемая некоммерческая организация)».</p> <p>В случае если цена не</p>	<p>2.2.8. Оценка ценных бумаг, не имеющих активного рынка.</p> <p>1) Если иное не предусмотрено подп. 2) - 5) настоящего пункта, для определения справедливой стоимости бумаг, для которых основной рынок является неактивным, используются цены, рассчитанные Ценовым Центром НРД (подразделением НКО АО НРД).</p> <p>В случае если цена не рассчитывается Ценовым Центром НРД (подразделением НКО АО НРД),</p>

рассчитывается **НКО ЗАО НРД по Методике «Национальная фондовая ассоциация (саморегулируемая некоммерческая организация)»**, справедливая стоимость ценных бумаг определяется на основании отчета оценщика.

2) Оценка ценных бумаг дополнительного выпуска.

а) Справедливая стоимость облигаций дополнительного выпуска, включенных в состав активов Фонда в результате размещения путем конвертации в них конвертируемых облигаций, принадлежащих Фонду, признается равной справедливой стоимости облигаций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

б) Справедливая стоимость акций дополнительного выпуска, депозитарных расписок на акции дополнительного выпуска, включенных в состав активов Фонда в результате размещения этих ценных бумаг путем распределения среди акционеров или путем конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, признается равной справедливой стоимости акций выпуска, депозитарных расписок на акции выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

в) Справедливая стоимость акций дополнительного выпуска, депозитарных расписок на акции дополнительного выпуска, включенных в состав активов Фонда в результате конвертации в эти ценные бумаги акций, депозитарных расписок на акции, принадлежащих Фонду, при реорганизации в форме присоединения, признается равной справедливой стоимости акций выпуска, депозитарных расписок на акции выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

3) Оценка ценных бумаг нового выпуска, полученных в результате конвертации.

а) Справедливая стоимость ценных бумаг нового выпуска, включенных в состав активов Фонда в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, признается равной справедливой

справедливая стоимость ценных бумаг определяется на основании отчета оценщика.

2) Оценка ценных бумаг дополнительного выпуска.

а) Справедливая стоимость облигаций дополнительного выпуска, включенных в состав активов Фонда в результате размещения путем конвертации в них конвертируемых облигаций, принадлежащих Фонду, признается равной справедливой стоимости облигаций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

б) Справедливая стоимость акций дополнительного выпуска, депозитарных расписок на акции дополнительного выпуска, включенных в состав активов Фонда в результате размещения этих ценных бумаг путем распределения среди акционеров или путем конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, признается равной справедливой стоимости акций выпуска, депозитарных расписок на акции выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

в) Справедливая стоимость акций дополнительного выпуска, депозитарных расписок на акции дополнительного выпуска, включенных в состав активов Фонда в результате конвертации в эти ценные бумаги акций, депозитарных расписок на акции, принадлежащих Фонду, при реорганизации в форме присоединения, признается равной справедливой стоимости акций выпуска, депозитарных расписок на акции выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

3) Оценка ценных бумаг нового выпуска, полученных в результате конвертации.

а) Справедливая стоимость ценных бумаг нового выпуска, включенных в состав активов Фонда в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, признается равной справедливой стоимости конвертированных ценных бумаг на дату конвертации, деленной на количество ценных бумаг, в которое конвертирована одна конвертируемая

стоимости конвертированных ценных бумаг на дату конвертации, деленной на количество ценных бумаг, в которое конвертирована одна конвертируемая ценная бумага.

б) Справедливая стоимость облигаций нового выпуска, включенных в состав активов Фонда в результате конвертации в них облигаций, принадлежащих Фонду, при реорганизации эмитента таких облигаций признается равной справедливой стоимости конвертированных облигаций.

в) Справедливая стоимость акций, включенных в состав активов Фонда в результате конвертации в них акций, принадлежащих Фонду, при реорганизации в форме слияния признается равной справедливой стоимости конвертированных ценных бумаг на дату конвертации, умноженной на коэффициент конвертации.

г) Справедливая стоимость акций вновь созданного в результате реорганизации в форме разделения или выделения акционерного общества, включенных в состав активов Фонда в результате конвертации в них акций, принадлежащих Фонду, признается равной справедливой стоимости конвертированных ценных бумаг на дату конвертации, деленной на коэффициент конвертации. В случае, если в результате разделения или выделения создается два или более акционерных общества, на коэффициент конвертации делится справедливая стоимость конвертированных ценных бумаг, уменьшенная пропорционально доле имущества реорганизованного акционерного общества, переданного акционерному обществу, созданному в результате разделения или выделения.

д) Справедливая стоимость акций вновь созданного в результате реорганизации в форме выделения акционерного общества, включенных в состав активов Фонда в результате их распределения среди акционеров реорганизованного акционерного общества, признается равной нулю.

е) Справедливая стоимость акций с

ценная бумага.

б) Справедливая стоимость облигаций нового выпуска, включенных в состав активов Фонда в результате конвертации в них облигаций, принадлежащих Фонду, при реорганизации эмитента таких облигаций признается равной справедливой стоимости конвертированных облигаций.

в) Справедливая стоимость акций, включенных в состав активов Фонда в результате конвертации в них акций, принадлежащих Фонду, при реорганизации в форме слияния признается равной справедливой стоимости конвертированных ценных бумаг на дату конвертации, умноженной на коэффициент конвертации.

г) Справедливая стоимость акций вновь созданного в результате реорганизации в форме разделения или выделения акционерного общества, включенных в состав активов Фонда в результате конвертации в них акций, принадлежащих Фонду, признается равной справедливой стоимости конвертированных ценных бумаг на дату конвертации, деленной на коэффициент конвертации. В случае, если в результате разделения или выделения создается два или более акционерных общества, на коэффициент конвертации делится справедливая стоимость конвертированных ценных бумаг, уменьшенная пропорционально доле имущества реорганизованного акционерного общества, переданного акционерному обществу, созданному в результате разделения или выделения.

д) Справедливая стоимость акций вновь созданного в результате реорганизации в форме выделения акционерного общества, включенных в состав активов Фонда в результате их распределения среди акционеров реорганизованного акционерного общества, признается равной нулю.

е) Справедливая стоимость акций с большей (меньшей) номинальной стоимостью, включенных в состав Фонда в результате конвертации в них акций, составлявших указанные активы,

большей (меньшей) номинальной стоимостью, включенных в состав Фонда в результате конвертации в них акций, составлявших указанные активы, признается равной справедливой стоимости конвертированных в них акций.

ж) Справедливая стоимость акций той же категории (типа) с иными правами, включенных в состав Фонда в результате конвертации в них акций, составлявших указанные активы, признается равной справедливой стоимости конвертированных акций.

з) Справедливая стоимость акций, включенных в состав Фонда в результате конвертации при дроблении акций, составлявших указанные активы, признается равной справедливой стоимости конвертированных акций, деленной на коэффициент дробления.

и) Справедливая стоимость акций, включенных в состав Фонда в результате конвертации при консолидации акций, составлявших указанные активы, признается равной справедливой стоимости конвертированных акций, умноженной на коэффициент консолидации.

4) В случае отсутствия цен ценной бумаги, приобретенной в результате ее первичного размещения эмитентом, в соответствии с подп. 2)- 3) настоящего пункта, цена такой ценной бумаги признается равной цене ее приобретения.

5) Справедливая стоимость ценных бумаг в случаях, описанных в подп. 2)-4) настоящего пункта, остается неизменной до наступления одного из перечисленных событий:

- момента, когда рынок, определенный в качестве основного для данной ценной бумаги, становится активным для данной ценной бумаги; или

- истечения 30 дней (для облигаций) и 180 дней (для акций, депозитарных расписок на акции) с момента конвертации или первичного размещения.

При наступлении одного из вышеуказанных событий справедливая стоимость таких ценных бумаг оценивается

признается равной справедливой стоимости конвертированных в них акций.

ж) Справедливая стоимость акций той же категории (типа) с иными правами, включенных в состав Фонда в результате конвертации в них акций, составлявших указанные активы, признается равной справедливой стоимости конвертированных акций.

з) Справедливая стоимость акций, включенных в состав Фонда в результате конвертации при дроблении акций, составлявших указанные активы, признается равной справедливой стоимости конвертированных акций, деленной на коэффициент дробления.

и) Справедливая стоимость акций, включенных в состав Фонда в результате конвертации при консолидации акций, составлявших указанные активы, признается равной справедливой стоимости конвертированных акций, умноженной на коэффициент консолидации.

4) В случае отсутствия цен ценной бумаги, приобретенной в результате ее первичного размещения эмитентом, в соответствии с подп. 2)- 3) настоящего пункта, цена такой ценной бумаги признается равной цене ее приобретения.

5) Справедливая стоимость ценных бумаг в случаях, описанных в подп. 2)-4) настоящего пункта, остается неизменной до наступления одного из перечисленных событий:

- момента, когда рынок, определенный в качестве основного для данной ценной бумаги, становится активным для данной ценной бумаги; или

- истечения 30 дней (для облигаций) и 180 дней (для акций, депозитарных расписок на акции) с момента конвертации или первичного размещения.

При наступлении одного из вышеуказанных событий справедливая стоимость таких ценных бумаг оценивается в общем порядке.

в общем порядке.	
<p>5.1.2. Оценка дебиторской задолженности по процентному (купонному) доходу и погашению, в т.ч. частичному погашению, основного долга по долговым ценным бумагам:</p> <p>1) Справедливая стоимость дебиторской задолженности по процентному (купонному) доходу и погашению, в т.ч. частичному погашению, основного долга по долговым ценным бумагам при наступлении срока исполнения эмитентом соответствующего обязательства оценивается в сумме, равной номинальной стоимости подлежащей погашению задолженности.</p> <p>2) Справедливая стоимость дебиторской задолженности по процентному (купонному) доходу и погашению, в т.ч. частичному погашению, основного долга по долговым ценным бумагам оценивается в сумме, равной нулю в наиболее раннюю из дат:</p> <ul style="list-style-type: none"> - истечения 10 дневного срока с даты наступления срока исполнения соответствующего обязательства российским эмитентом, 30 дневного срока с даты наступления срока исполнения соответствующего обязательства иностранным эмитентом; - опубликования в соответствии с федеральными законами и иными нормативными актами сведений о просрочке исполнения эмитентом соответствующего обязательства; - даты раскрытия информации о решении Банка России об отзыве лицензии эмитента-кредитной организации; - даты опубликования в доступном источнике информации о признании эмитента банкротом. 	<p>5.1.2. Оценка дебиторской задолженности по процентному (купонному) доходу и погашению, в т.ч. частичному погашению, основного долга по долговым ценным бумагам:</p> <p>1) Справедливая стоимость дебиторской задолженности по процентному (купонному) доходу и погашению, в т.ч. частичному погашению, основного долга по долговым ценным бумагам при наступлении срока исполнения эмитентом соответствующего обязательства оценивается в сумме, равной номинальной стоимости подлежащей погашению задолженности.</p> <p>2) Справедливая стоимость дебиторской задолженности по процентному (купонному) доходу и погашению, в т.ч. частичному погашению, основного долга по долговым ценным бумагам оценивается в сумме, равной нулю в наиболее раннюю из дат:</p> <ul style="list-style-type: none"> - истечения 10 дневного срока с даты наступления срока исполнения соответствующего обязательства российским эмитентом, 30 дневного срока с даты наступления срока исполнения соответствующего обязательства иностранным эмитентом; - опубликования в соответствии с федеральными законами и иными нормативными актами сведений о просрочке исполнения эмитентом соответствующего обязательства; - даты раскрытия информации о решении Банка России об отзыве лицензии эмитента-кредитной организации; - даты опубликования в доступном источнике (газета "Коммерсантъ" или Федеральный реестр сведений о банкротстве (ЕФРСБ) или картотека арбитражных дел или т.п.) информации о признании эмитента банкротом.
<p>5.1.3. Критерии прекращения признания дебиторской задолженности по процентному (купонному) доходу и погашению, в т.ч. частичному погашению, основного долга по долговым ценным бумагам:</p> <p>Прекращение признания дебиторской задолженности по процентному (купонному) доходу и</p>	<p>5.1.3. Критерии прекращения признания дебиторской задолженности по процентному (купонному) доходу и погашению, в т.ч. частичному погашению, основного долга по долговым ценным бумагам:</p>

<p>погашению, в т.ч. частичному погашению, основного долга по долговым ценным бумагам осуществляется в наиболее раннюю из дат:</p> <ul style="list-style-type: none"> - фактического исполнения соответствующего обязательства; - даты внесения записи в ЕГРЮЛ о ликвидации эмитента согласно информации в выписке из ЕГРЮЛ, полученной в бумажном или в электронном виде с официального сайта налогового органа. 	<p>Прекращение признания дебиторской задолженности по процентному (купонному) доходу и погашению, в т.ч. частичному погашению, основного долга по долговым ценным бумагам осуществляется в наиболее раннюю из дат:</p> <ul style="list-style-type: none"> - фактического исполнения соответствующего обязательства; - передачи Фондом соответствующего права требования третьему лицу; - истечения срока исковой давности; - окончания (прекращения) исполнительного производства по взысканию указанной дебиторской задолженности; - даты внесения записи в ЕГРЮЛ о ликвидации эмитента согласно информации в выписке из ЕГРЮЛ, полученной в бумажном или в электронном виде с официального сайта налогового органа; - прочего прекращения права требования в соответствии с законодательством Российской Федерации или договором, из которого оно возникло.
<p>5.2.2. Оценка справедливой стоимости дебиторской задолженности по процентному доходу по денежным средствам, размещенным в кредитной организации на условиях неснижаемого остатка, определяется исходя из процентной ставки, в соответствии с условиями соответствующего договора, соглашения или иного аналогичного документа.</p> <p>Справедливая стоимость дебиторской задолженности по процентному доходу по денежным средствам, размещенным в кредитной организации на условиях неснижаемого остатка, признается равной нулю в наиболее раннюю из дат:</p> <ul style="list-style-type: none"> - даты раскрытия информации о решении Банка России об отзыве лицензии кредитной организации; - даты опубликования в доступном источнике информации о признании кредитной организации банкротом. 	<p>5.2.2. Оценка справедливой стоимости дебиторской задолженности по процентному доходу по денежным средствам, размещенным в кредитной организации на условиях неснижаемого остатка, определяется исходя из процентной ставки, в соответствии с условиями соответствующего договора, соглашения или иного аналогичного документа.</p> <p>Справедливая стоимость дебиторской задолженности по процентному доходу по денежным средствам, размещенным в кредитной организации на условиях неснижаемого остатка, признается равной нулю в наиболее раннюю из дат:</p> <ul style="list-style-type: none"> - даты раскрытия информации о решении Банка России об отзыве лицензии кредитной организации; - даты опубликования в доступном источнике (газета "Коммерсантъ" или Федеральный реестр сведений о

	<p>банкротстве (ЕФРСБ) или картотека арбитражных дел или т.п.) информации о признании кредитной организации банкротом.</p>
<p>5.2.3. Прекращение признания дебиторской задолженности по процентному доходу по денежным средствам, размещенным в кредитной организации на условиях неснижаемого остатка, осуществляется в наиболее раннюю из дат:</p> <ul style="list-style-type: none"> - фактического получения соответствующих денежных средств на расчетный счет Фонда; - начала досрочного использования неснижаемого остатка; - даты внесения записи в ЕГРЮЛ о ликвидации кредитной организации согласно информации в выписке из ЕГРЮЛ, полученной в бумажном или в электронном виде с официального сайта налогового органа. 	<p>5.2.3. Прекращение признания дебиторской задолженности по процентному доходу по денежным средствам, размещенным в кредитной организации на условиях неснижаемого остатка, осуществляется в наиболее раннюю из дат:</p> <ul style="list-style-type: none"> - фактического получения соответствующих денежных средств на расчетный счет Фонда; - начала досрочного использования неснижаемого остатка; - передачи Фондом соответствующего права требования третьему лицу; - истечения срока исковой давности; - окончания (прекращения) исполнительного производства по взысканию указанной дебиторской задолженности; - даты внесения записи в ЕГРЮЛ о ликвидации кредитной организации согласно информации в выписке из ЕГРЮЛ, полученной в бумажном или в электронном виде с официального сайта налогового органа; - прочего прекращения права требования в соответствии с законодательством Российской Федерации или договором, из которого оно возникло.
<p>5.3.3. Критерии прекращения признания дебиторской задолженности:</p> <p>Прекращение признания дебиторской задолженности осуществляется в наиболее раннюю из дат:</p> <ul style="list-style-type: none"> • фактического получения соответствующих денежных средств на расчетный счет Фонда; • даты внесения записи в ЕГРЮЛ о ликвидации брокера согласно информации в выписке из ЕГРЮЛ, полученной в бумажном или в электронном виде с официального сайта налогового органа. 	<p>5.3.3. Критерии прекращения признания дебиторской задолженности:</p> <p>Прекращение признания дебиторской задолженности осуществляется в наиболее раннюю из дат:</p> <ul style="list-style-type: none"> - фактического получения соответствующих денежных средств на расчетный счет Фонда; - передачи Фондом соответствующего права требования третьему лицу; - истечения срока исковой давности; - окончания (прекращения) исполнительного производства по взысканию указанной дебиторской

	<p>задолженности;</p> <ul style="list-style-type: none"> - даты внесения записи в ЕГРЮЛ о ликвидации брокера согласно информации в выписке из ЕГРЮЛ, полученной в бумажном или в электронном виде с официального сайта налогового органа; - прочего прекращения права требования в соответствии с законодательством Российской Федерации или договором, из которого оно возникло.
<p>5.4.Дебиторская задолженность по выплате дивидендов по акциям.</p> <p>1) Критерии признания дебиторской задолженности по выплате дивидендов по акциям: Датой признания дебиторской задолженности по выплате дивидендов по акциям является:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) в отношении акций российских эмитентов - дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. Источником раскрытия информации о дате и размере дивидендов являются официальные ресурсы информационных агентств (лента новостей), официальные сайты эмитентов ценных бумаг; б) в отношении акций иностранных эмитентов - дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. Источником раскрытия информации о дате и размере дивидендов является информационная система «Блумберг» (Bloomberg). <p>2) Оценка справедливой стоимости дебиторской задолженности по выплате дивидендов по акциям определяется путем умножения:</p> <ul style="list-style-type: none"> • количества акций выпуска, учтенных на счете депо на дату, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов; • объявленного размера дивидендов, приходящегося на одну акцию соответствующей категории (типа). <p>Величина налогов, которые подлежат уплате при выплате дивидендов в соответствии с законодательством иностранного государства, не может быть</p>	<p>5.4.Дебиторская задолженность по выплате дивидендов по акциям.</p> <p>1) Критерии признания дебиторской задолженности по выплате дивидендов по акциям: Датой признания дебиторской задолженности по выплате дивидендов по акциям является:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) в отношении акций российских эмитентов - дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. Источником раскрытия информации о дате и размере дивидендов являются официальные ресурсы информационных агентств (лента новостей), официальные сайты эмитентов ценных бумаг; б) в отношении акций иностранных эмитентов - дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. Источником раскрытия информации о дате и размере дивидендов является информационная система «Блумберг» (Bloomberg). <p>2) Оценка справедливой стоимости дебиторской задолженности по выплате дивидендов по акциям определяется путем умножения:</p> <ul style="list-style-type: none"> • количества акций выпуска, учтенных на счете депо на дату, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов; • объявленного размера дивидендов, приходящегося на одну акцию соответствующей категории (типа). <p>Величина налогов, которые подлежат уплате при выплате дивидендов в соответствии с законодательством иностранного государства, не может быть</p>

достоверно определена на момент признания дебиторской задолженности по выплате дивидендов. В связи с этим для целей расчета СЧА Фонда указанные налоги признаются несущественными, и их справедливая стоимость оценивается в ноль.

3) Справедливая стоимость дебиторской задолженности по выплате дивидендов признается равной нулю в наиболее раннюю из дат:

- истечения 100-дневного срока¹ с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов;

- опубликования в соответствии с федеральными законами и иными нормативными актами сведений о просрочке исполнения эмитентом соответствующего обязательства;

- даты опубликования в доступном источнике информации о признании эмитента банкротом;

4) Критерии прекращения признания дебиторской задолженности по выплате дивидендов по акциям:

Прекращение признания дебиторской задолженности по выплате дивидендов по акциям осуществляется в наиболее раннюю из дат:

- фактического получения соответствующих денежных средств на расчетный (брокерский) счет Фонда;

- даты внесения записи в ЕГРЮЛ о ликвидации эмитента согласно информации в выписке из ЕГРЮЛ, полученной в бумажном или в электронном виде с официального сайта налогового органа.

5) Признание, оценка и прекращение признания дебиторской задолженности по выплате доходов по паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов осуществляется в порядке, предусмотренном для дебиторской задолженности по выплате дивидендов по акциям иностранных эмитентов.

достоверно определена на момент признания дебиторской задолженности по выплате дивидендов. В связи с этим для целей расчета СЧА Фонда указанные налоги признаются несущественными, и их справедливая стоимость оценивается в ноль.

3) Справедливая стоимость дебиторской задолженности по выплате дивидендов признается равной нулю в наиболее раннюю из дат:

- истечения 100-дневного срока¹ с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов;

- опубликования в соответствии с федеральными законами и иными нормативными актами сведений о просрочке исполнения эмитентом соответствующего обязательства;

- даты опубликования в доступном источнике (газета "Коммерсантъ" или **Федеральный реестр сведений о банкротстве (ЕФРСБ)** или **картотека арбитражных дел** или т.п.) информации о признании эмитента банкротом;

4) Критерии прекращения признания дебиторской задолженности по выплате дивидендов по акциям:

Прекращение признания дебиторской задолженности по выплате дивидендов по акциям осуществляется в наиболее раннюю из дат:

- фактического получения соответствующих денежных средств на расчетный (брокерский) счет Фонда;

- **передачи Фондом соответствующего права требования третьему лицу;**

- **истечения срока исковой давности;**

- **окончания (прекращения) исполнительного производства по взысканию указанной дебиторской задолженности;**

- даты внесения записи в ЕГРЮЛ о ликвидации эмитента согласно информации в выписке из ЕГРЮЛ,

¹ Срок определен Управляющей компанией на основе проведенного анализа данных о ранее полученных дивидендах.

	<p>полученной в бумажном или в электронном виде с официального сайта налогового органа;</p> <ul style="list-style-type: none"> • прочего прекращения права требования в соответствии с законодательством Российской Федерации или договором, из которого оно возникло. <p>5) Признание, оценка и прекращение признания дебиторской задолженности по выплате доходов по паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов осуществляется в порядке, предусмотренном для дебиторской задолженности по выплате дивидендов по акциям иностранных эмитентов.</p>
<p>5.6. Дебиторская задолженность Управляющей компании перед Фондом.</p> <p>Дебиторская задолженность Управляющей компании перед Фондом признается с даты, когда у Фонда возникает право требования имущества или получения денежных средств от Управляющей компании. Прекращение признания указанной дебиторской задолженности Управляющей компании осуществляется в момент ее погашения.</p> <p>Дебиторская задолженность Управляющей компании перед Фондом, независимо от оснований ее признания, оценивается в номинальной сумме обязательства, подлежащего оплате.</p>	<p>5.6. Дебиторская задолженность Управляющей компании перед Фондом.</p> <p>Дебиторская задолженность Управляющей компании перед Фондом признается с даты, когда у Фонда возникает право требования имущества или получения денежных средств от Управляющей компании. Прекращение признания указанной дебиторской задолженности Управляющей компании осуществляется в наиболее раннюю из дат:</p> <ul style="list-style-type: none"> - в момент ее погашения; - передачи Фондом соответствующего права требования третьему лицу; - истечения срока исковой давности; - окончания (прекращения) исполнительного производства по взысканию указанной дебиторской задолженности; - даты внесения записи в ЕГРЮЛ о ликвидации Управляющей компании согласно информации в выписке из ЕГРЮЛ, полученной в бумажном или в электронном виде с официального сайта налогового органа; - прочего прекращения права требования в соответствии с законодательством Российской Федерации или договором, из которого оно возникло. <p style="text-align: right;">Дебиторская задолженность</p>

	Управляющей компании перед Фондом, независимо от оснований ее признания, оценивается в номинальной сумме обязательства, подлежащего оплате.
<p>5.9. Иная дебиторская задолженность, не предусмотренная п.п.5.1.-5.8.</p> <p>Признание иной дебиторской задолженности осуществляется в момент, когда у Фонда возникает право требования имущества или получения денежных средств от контрагента по договору.</p> <p>1) Непросроченная на дату определения СЧА дебиторская задолженность, подлежащая погашению денежными средствами, срок исполнения которой в момент первоначального признания не превышал 180 дней, оценивается в номинальной сумме обязательства, подлежащего оплате должником.</p> <p>Непросроченная на дату определения СЧА дебиторская задолженность, подлежащая погашению денежными средствами, срок исполнения которой в момент первоначального признания более 180 дней, но не более 366, и справедливая стоимость такой задолженности составляет не более 5% от СЧА на дату, ближайшую к дате определения СЧА, в разрезе каждого основания возникновения, оценивается в номинальной сумме обязательства, подлежащего оплате должником.</p> <p>В иных случаях дебиторская задолженность, подлежащая погашению денежными средствами, оценивается по приведенной к дате определения СЧА стоимости платежа (PV), рассчитанной с использованием рыночной процентной ставки $r_{\text{рын}}$.</p> <p>В качестве рыночной процентной ставки в данном случае принимается следующая ставка:</p> $r_{\text{рын}} = \begin{cases} r_{\text{ср.рын}} + (K_{\text{СЧЛ}} - K_{\text{СЧД}}), & \text{для задолженности в рублях} \\ r_{\text{ср.рын}} & \text{для задолженности в долларах США и Евро,} \end{cases}$ <p>где:</p> <p>$r_{\text{ср.рын}}$ – средневзвешенная процентная ставка, публикуемая на официальном</p>	<p>5.9. Иная дебиторская задолженность, не предусмотренная п.п.5.1.-5.8.</p> <p>Признание иной дебиторской задолженности осуществляется в момент, когда у Фонда возникает право требования имущества или получения денежных средств от контрагента в соответствии с законодательством и/или судебным актом, вступившим в законную силу и/или договором.</p> <p>1) Непросроченная на дату определения СЧА дебиторская задолженность, подлежащая погашению денежными средствами, срок исполнения которой в момент первоначального признания не превышал 180 дней, оценивается в номинальной сумме обязательства, подлежащего оплате должником.</p> <p>Непросроченная на дату определения СЧА дебиторская задолженность, подлежащая погашению денежными средствами, срок исполнения которой в момент первоначального признания более 180 дней, но не более 366, и справедливая стоимость такой задолженности составляет не более 5% от СЧА на дату, ближайшую к дате определения СЧА, в разрезе каждого основания возникновения, оценивается в номинальной сумме обязательства, подлежащего оплате должником.</p> <p>В иных случаях дебиторская задолженность, подлежащая погашению денежными средствами, оценивается по приведенной к дате определения СЧА стоимости платежа (PV), рассчитанной с использованием рыночной процентной ставки $r_{\text{рын}}$.</p> <p>В качестве рыночной процентной ставки в данном случае принимается следующая ставка:</p> $r_{\text{рын}} = \begin{cases} r_{\text{ср.рын}} + (K_{\text{СЧЛ}} - K_{\text{СЧД}}), & \text{для задолженности в рублях} \\ r_{\text{ср.рын}} & \text{для задолженности в долларах США и Евро,} \end{cases}$ <p>где:</p>

сайте Банка России за месяц наиболее близкий к дате определения СЧА, по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям, в той же валюте, что и оцениваемая дебиторская задолженность, со сроком предоставления, попадающим в тот же интервал, что и срок, оставшийся на отчетную дату до погашения оцениваемой задолженности,

$КС_{да}$ – ключевая ставка Банка России, установленная на дату определения СЧА,

$КС_{ср}$ – средняя ключевая ставка Банка России за календарный месяц, за который определена ставка $T_{ср.рынк}$.

Средняя за календарный месяц ключевая ставка Банка России рассчитывается по формуле:

$$КС_{ср.} = \frac{\sum_i КС_i * T_i}{T},$$

где:

T – количество дней в календарном месяце, за который рассчитывается процентная ставка,

$КС_i$ – ключевая ставка Банка России, действовавшая в i -ом периоде календарного месяца,

T_i – количество дней календарного месяца, в течение которых действовала процентная ставка $КС_i$.

2) Дебиторская задолженность, подлежащая погашению имуществом, возникшая по договорам мены, новации и другим аналогичным договорам, оценивается по стоимости имущества, подлежащего получению, в соответствии с порядком определения справедливой стоимости такого имущества, установленным Правилами определения СЧА.

3) Предоплаты, совершенные по договорам, по которым срок исполнения обязательства контрагента не истек на дату определения СЧА, оцениваются в сумме перечисленных денежных средств.

4) Просроченная дебиторская

$T_{ср.рынк}$ – средневзвешенная процентная ставка, публикуемая на официальном сайте Банка России за месяц наиболее близкий к дате определения СЧА, по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям **(в целом по Российской Федерации)**, в той же валюте, что и оцениваемая дебиторская задолженность, со сроком предоставления, попадающим в тот же интервал, что и срок, оставшийся на отчетную дату до погашения оцениваемой задолженности,

$КС_{да}$ – ключевая ставка Банка России, установленная на дату определения СЧА,

$КС_{ср}$ – средняя ключевая ставка Банка России за календарный месяц, за который определена ставка $T_{ср.рынк}$.

Средняя за календарный месяц ключевая ставка Банка России рассчитывается по формуле:

$$КС_{ср.} = \frac{\sum_i КС_i * T_i}{T},$$

где:

T – количество дней в календарном месяце, за который рассчитывается процентная ставка,

$КС_i$ – ключевая ставка Банка России, действовавшая в i -ом периоде календарного месяца,

T_i – количество дней календарного месяца, в течение которых действовала процентная ставка $КС_i$.

2) Дебиторская задолженность, подлежащая погашению имуществом, возникшая по договорам мены, новации и другим аналогичным договорам, оценивается по стоимости имущества, подлежащего получению, в соответствии с порядком определения справедливой стоимости такого имущества, установленным Правилами определения СЧА.

3) Предоплаты, совершенные по договорам, по которым срок исполнения обязательства контрагента не истек на дату

задолженность (а также предоплаты, совершенные по договорам, по которым просрочен срок исполнения обязательства контрагентом) оценивается по формуле:

$$ДЗ = ДЗ_{ном} * (1 - ВД),$$

где:

$ДЗ_{ном}$ – номинальная сумма дебиторской задолженности,
 $ВД$ – процент обесценения дебиторской задолженности, определяемый следующим образом:

Срок просрочки	Процент обесценения
До 90 дней	0%
От 90 дней до 180 дней	25%
От 180 дней до года	50%
Более года или с даты опубликования в доступном источнике информации о признании должника банкротом или с даты раскрытия информации о решении Банка России об отзыве лицензии должника - кредитной организации	100%

5) Справедливая стоимость иной дебиторской задолженности признается равной нулю с наиболее раннюю из дат:

- с даты опубликования в доступном источнике информации о признании должника банкротом;
- с даты раскрытия информации о решении Банка России об отзыве лицензии должника -кредитной организации.

6) Прекращение признания иной дебиторской задолженности осуществляется в наиболее раннюю из дат:

- исполнения обязательства должником;
- **передачи соответствующего права Фондом по договору цессии;**
- прочего прекращения права требования в соответствии с законодательством или договором;
- с даты внесения записи в ЕГРЮЛ о ликвидации должника согласно информации в выписке из ЕГРЮЛ, полученной в бумажном или в электронном

определения СЧА, оцениваются в сумме перечисленных денежных средств.

4) Просроченная дебиторская задолженность (а также предоплаты, совершенные по договорам, по которым просрочен срок исполнения обязательства контрагентом) оценивается по формуле:

$$ДЗ = ДЗ_{ном} * (1 - ВД),$$

где:

$ДЗ_{ном}$ – номинальная сумма дебиторской задолженности,
 $ВД$ – процент обесценения дебиторской задолженности, определяемый следующим образом:

Срок просрочки	Процент обесценения
До 90 дней	0%
От 90 дней до 180 дней	25%
От 180 дней до года	50%
Более года или с даты опубликования в доступном источнике информации о признании должника банкротом или с даты раскрытия информации о решении Банка России об отзыве лицензии должника - кредитной организации (газета "Коммерсантъ" или Федеральный реестр сведений о банкротстве (ЕФРСБ) или картотека арбитражных дел или т.п.)	100%

Иная дебиторская задолженность, не предусмотренная п. 5.1. – п. 5.8. настоящих Правил и возникшая на основании судебного акта, вступившего в законную силу, считается просроченной по истечении 10 календарных дней с даты вступления в законную силу указанного судебного акта.

5) Справедливая стоимость иной дебиторской задолженности признается равной нулю с наиболее раннюю из дат:

- с даты опубликования в доступном источнике информации **(газета "Коммерсантъ" или Федеральный реестр сведений о банкротстве (ЕФРСБ) или картотека арбитражных дел или**

<p>виде с официального сайта налогового органа.</p>	<p>т.п.) о признании должника банкротом; - с даты раскрытия информации о решении Банка России об отзыве лицензии должника -кредитной организации.</p> <p>б) Прекращение признания иной дебиторской задолженности осуществляется в наиболее раннюю из дат: - исполнения обязательства должником; - передачи Фондом соответствующего права требования третьему лицу; - истечения срока исковой давности; - окончания (прекращения) исполнительного производства по взысканию указанной дебиторской задолженности; - прочего прекращения права требования в соответствии с законодательством Российской Федерации или договором, из которого оно возникло; - с даты внесения записи в ЕГРЮЛ о ликвидации должника согласно информации в выписке из ЕГРЮЛ, полученной в бумажном или в электронном виде с официального сайта налогового органа.</p>
<p>5.10.9. Иная кредиторская задолженность, подлежащая погашению денежными средствами, срок исполнения которой в момент первоначального признания не превышал 180 дней, оценивается в номинальной сумме обязательства, подлежащего оплате Фондом.</p> <p>Кредиторская задолженность, подлежащая погашению денежными средствами, срок исполнения которой в момент первоначального признания более 180, но не более 366 дней, и справедливая стоимость такой задолженности составляет не более 5% от СЧА на дату, ближайшую к дате определения СЧА, в разрезе каждого основания возникновения, оценивается в номинальной сумме обязательства, подлежащего оплате Фондом.</p> <p>Иная кредиторская задолженность, подлежащая погашению денежными</p>	<p>5.10.9. Иная кредиторская задолженность, подлежащая погашению денежными средствами, срок исполнения которой в момент первоначального признания не превышал 180 дней, оценивается в номинальной сумме обязательства, подлежащего оплате Фондом.</p> <p>Кредиторская задолженность, подлежащая погашению денежными средствами, срок исполнения которой в момент первоначального признания более 180, но не более 366 дней, и справедливая стоимость такой задолженности составляет не более 5% от СЧА на дату, ближайшую к дате определения СЧА, в разрезе каждого основания возникновения, оценивается в номинальной сумме обязательства, подлежащего оплате Фондом.</p> <p>Иная кредиторская задолженность, подлежащая погашению денежными</p>

средствами, оценивается по приведенной к дате определения СЧА стоимости платежа (PV), рассчитанной с использованием рыночной процентной ставки $r_{\text{рын}}$.

В качестве рыночной процентной ставки в данном случае принимается следующая ставка:

$$r_{\text{рын}} = \begin{cases} r_{\text{ср.рын}} + (KC_{\text{до}} - KC_{\text{ср}}), & \text{для задолженности в рублях} \\ r_{\text{ср.рын}}, & \text{для задолженности в долларах США и Евро,} \end{cases}$$

где:

$r_{\text{ср.рын}}$ – средневзвешенная процентная ставка, публикуемая на официальном сайте Банка России за месяц наиболее близкий к дате определения СЧА, по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям, в той же валюте, что и оцениваемая кредиторская задолженность, со сроком предоставления, попадающим в тот же интервал, что и срок, оставшийся на отчетную дату до погашения оцениваемой задолженности,

$KC_{\text{до}}$ – ключевая ставка Банка России, установленная на дату определения СЧА,

$KC_{\text{ср}}$ – средняя ключевая ставка Банка России за календарный месяц, за который определена ставка $r_{\text{ср.рын}}$.

Средняя за календарный месяц ключевая ставка Банка России рассчитывается по формуле:

$$KC_{\text{ср}} = \frac{\sum_i KC_i * T_i}{T},$$

где:

T – количество дней в календарном месяце, за который рассчитывается процентная ставка,

KC_i – ключевая ставка Банка России, действовавшая в i -ом периоде календарного месяца,

T_i – количество дней календарного месяца, в течение которых действовала процентная ставка KC_i .

Иная кредиторская задолженность,

средствами, оценивается по приведенной к дате определения СЧА стоимости платежа (PV), рассчитанной с использованием рыночной процентной ставки $r_{\text{рын}}$.

В качестве рыночной процентной ставки в данном случае принимается следующая ставка:

$$r_{\text{рын}} = \begin{cases} r_{\text{ср.рын}} + (KC_{\text{до}} - KC_{\text{ср}}), & \text{для задолженности в рублях} \\ r_{\text{ср.рын}}, & \text{для задолженности в долларах США и Евро,} \end{cases}$$

где:

$r_{\text{ср.рын}}$ – средневзвешенная процентная ставка, публикуемая на официальном сайте Банка России за месяц наиболее близкий к дате определения СЧА, по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям **(в целом по Российской Федерации)**, в той же валюте, что и оцениваемая кредиторская задолженность, со сроком предоставления, попадающим в тот же интервал, что и срок, оставшийся на отчетную дату до погашения оцениваемой задолженности,

$KC_{\text{до}}$ – ключевая ставка Банка России, установленная на дату определения СЧА,

$KC_{\text{ср}}$ – средняя ключевая ставка Банка России за календарный месяц, за который определена ставка $r_{\text{ср.рын}}$.

Средняя за календарный месяц ключевая ставка Банка России рассчитывается по формуле:

$$KC_{\text{ср}} = \frac{\sum_i KC_i * T_i}{T},$$

где:

T – количество дней в календарном месяце, за который рассчитывается процентная ставка,

KC_i – ключевая ставка Банка России, действовавшая в i -ом периоде календарного месяца,

T_i – количество дней календарного месяца, в течение которых действовала процентная ставка KC_i .

<p>подлежащая погашению имуществом, возникшая по договорам мены, новации и другим аналогичным договорам, оценивается по стоимости имущества, подлежащего передаче, в соответствии с порядком определения справедливой стоимости такого имущества, установленным Правилами определения СЧА.</p> <p>Полученные предоплаты оцениваются в сумме полученных денежных средств.</p>	<p>Иная кредиторская задолженность, подлежащая погашению имуществом, возникшая по договорам мены, новации и другим аналогичным договорам, оценивается по стоимости имущества, подлежащего передаче, в соответствии с порядком определения справедливой стоимости такого имущества, установленным Правилами определения СЧА.</p> <p>Полученные предоплаты оцениваются в сумме полученных денежных средств.</p>
<p>Пункт 5.10.10. Правил считать пунктом 5.10.11. Правил.</p>	
<p>Пункт отсутствует.</p>	<p>5.10.10. Если в отношении ранее признанной дебиторской или кредиторской задолженности принят судебный акт, изменяющий ее размер, то со дня вступления в законную силу судебного акта справедливая стоимость соответствующей задолженности корректируется следующим образом:</p> <ul style="list-style-type: none"> - справедливая стоимость соответствующей кредиторской задолженности оценивается в размере, указанном в судебном акте; - справедливая стоимость соответствующей дебиторской задолженности оценивается в размере, указанном в судебном акте, а в случае, если к ранее признанной просроченной дебиторской задолженности при ее оценке на дату вступления в законную силу был применен процент обесценения в соответствии с настоящими Правилами - в размере, указанном в судебном акте, скорректированном на тот же размер процента обесценения, учитывая общий срок просрочки. <p>Требования настоящего пункта Правил не применяются в случаях, когда справедливая стоимость дебиторской/кредиторской задолженности на дату вступления соответствующего судебного акта уже оценивалась в сумме, равной нулю.</p>
<p>6.2.1. Порядок оценки.</p> <p>1) Непросроченная на дату определения СЧА задолженность по</p>	<p>6.2.1. Порядок оценки.</p> <p>1) Непросроченная на дату определения СЧА задолженность по</p>

займам, соответствующая одному из следующих условий:

- срок займа - «до востребования» или менее 90 дней с даты выдачи;
- срок займа более 90 дней, но менее или равен 366 дней с даты выдачи (при условии соблюдения критерия существенности изменения ключевой ставки Банка России)

оценивается в номинальной сумме займа плюс начисленные, исходя из процентной ставки по договору займа, проценты на дату определения СЧА.

Критерий существенности изменения ключевой ставки Банка России устанавливается в размере 5 процентных пунктов. Со дня изменения ключевой ставки Банка России на 5 и более процентных пунктов справедливая стоимость займа, размещенного на срок более 90 дней, но менее или равный 366 дней, определяется в порядке, предусмотренном подп. 2) п.6.2.1.

2) Непросроченная, не удовлетворяющая условиям подп.1) настоящего пункта, на дату определения СЧА, задолженность по займам оценивается по приведенной к дате определения СЧА стоимости платежа (PV), рассчитанной с использованием рыночной процентной ставки $r_{\text{рын.}}$.

В качестве рыночной процентной ставки в данном случае принимается следующая ставка:

$$r_{\text{рын.}} = \begin{cases} r_{\text{ср.рын.}} + (K_{\text{ср.}} - K_{\text{ср.}}) & \text{для задолженности в рублях} \\ r_{\text{ср.рын.}} & \text{для задолженности в долларах США и Евро,} \end{cases}$$

где:

$r_{\text{ср.рын.}}$ – средневзвешенная процентная ставка, публикуемая на официальном сайте Банка России за месяц наиболее близкий к дате определения СЧА, по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям, в той же валюте, что и оцениваемая задолженность по займу выданному, со сроком предоставления, попадающим в тот же интервал, что и срок, оставшийся на отчетную дату до погашения

займам, соответствующая одному из следующих условий:

- срок займа - «до востребования» или менее 90 дней с даты выдачи;
- срок займа более 90 дней, но менее или равен 366 дней с даты выдачи (при условии соблюдения критерия существенности изменения ключевой ставки Банка России)

оценивается в номинальной сумме займа плюс начисленные, исходя из процентной ставки по договору займа, проценты на дату определения СЧА.

Критерий существенности изменения ключевой ставки Банка России устанавливается в размере 5 процентных пунктов. Со дня **единовременного** изменения ключевой ставки Банка России на 5 и более процентных пунктов справедливая стоимость займа, размещенного на срок более 90 дней, но менее или равный 366 дней, определяется в порядке, предусмотренном подп. 2) п.6.2.1.

2) Непросроченная, не удовлетворяющая условиям подп.1) настоящего пункта, на дату определения СЧА, задолженность по займам оценивается по приведенной к дате определения СЧА стоимости платежа (PV), рассчитанной с использованием рыночной процентной ставки $r_{\text{рын.}}$.

В качестве рыночной процентной ставки в данном случае принимается следующая ставка:

$$r_{\text{рын.}} = \begin{cases} r_{\text{ср.рын.}} + (K_{\text{ср.}} - K_{\text{ср.}}) & \text{для задолженности в рублях} \\ r_{\text{ср.рын.}} & \text{для задолженности в долларах США и Евро,} \end{cases}$$

где:

$r_{\text{ср.рын.}}$ – средневзвешенная процентная ставка, публикуемая на официальном сайте Банка России за месяц наиболее близкий к дате определения СЧА, по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям **(в целом по Российской Федерации)**, в той же валюте, что и оцениваемая задолженность по займу выданному, со сроком предоставления, попадающим в тот же интервал, что и

оцениваемой задолженности,
 $КС_{до}$ – ключевая ставка Банка России, установленная на дату определения СЧА,
 $КС_{ср}$ – средняя ключевая ставка Банка России за календарный месяц, за который определена ставка $r_{ср.рынк.}$.

Средняя за календарный месяц ключевая ставка Банка России рассчитывается по формуле:

$$КС_{ср.} = \frac{\sum_i КС_i * T_i}{T},$$

где:

T – количество дней в календарном месяце, за который рассчитывается процентная ставка,
 $КС_i$ – ключевая ставка Банка России, действовавшая в i -ом периоде календарного месяца,
 T_i – количество дней календарного месяца, в течение которых действовала процентная ставка $КС_i$.

Просроченная задолженность по займам выданным оценивается по формуле:

$$Заем = Заем_{ном} * (1 - ВД),$$

где:

$Заем_{ном}$ – номинальная сумма займа выданного,
 $ВД$ – процент обесценения займа выданного, определяемый следующим образом:

Срок просрочки	Процент обесценения
До 90 дней	0%
От 90 дней до 180 дней	25%
От 180 дней до года	50%
Более года или с даты опубликования в доступном источнике информации о признании должника банкротом или с даты раскрытия информации о решении Банка России об отзыве лицензии должника - кредитной организации	100%

срок, оставшийся на отчетную дату до погашения оцениваемой задолженности,

$КС_{дн.}$ – ключевая ставка Банка России, установленная на дату определения СЧА,
 $КС_{ср.}$ – средняя ключевая ставка Банка России за календарный месяц, за который определена ставка $r_{ср.рынк.}$.

Средняя за календарный месяц ключевая ставка Банка России рассчитывается по формуле:

$$КС_{ср.} = \frac{\sum_i КС_i * T_i}{T},$$

где:

T – количество дней в календарном месяце, за который рассчитывается процентная ставка,
 $КС_i$ – ключевая ставка Банка России, действовавшая в i -ом периоде календарного месяца,
 T_i – количество дней календарного месяца, в течение которых действовала процентная ставка $КС_i$.

Просроченная задолженность по займам выданным оценивается по формуле:

$$Заем = Заем_{ном} * (1 - ВД),$$

где:

$Заем_{ном}$ – номинальная сумма займа выданного,
 $ВД$ – процент обесценения займа выданного, определяемый следующим образом:

Срок просрочки	Процент обесценения
До 90 дней	0%
От 90 дней до 180 дней	25%
От 180 дней до года	50%
Более года или с даты опубликования в доступном источнике (газета "Коммерсантъ" или Федеральный реестр сведений о банкротстве (ЕФРСБ) или картотека	100%

	<p>арбитражных дел или т.п.) информации о признании должника банкротом или с даты раскрытия информации о решении Банка России об отзыве лицензии должника - кредитной организации</p>
<p>6.4. Оценка полученных займов.</p> <p>1) Задолженность по полученным займам, соответствующая одному из следующих условий:</p> <ul style="list-style-type: none"> - срок полученного займа - «до востребования» или менее 90 дней с даты получения; - срок полученного займа более 90 дней, но менее или равен 366 дней с даты получения (при условии соблюдения критерия существенности изменения ключевой ставки Банка России) <p>оценивается в номинальной сумме полученного займа плюс начисленные, исходя из процентной ставки по договору полученного займа, проценты на дату определения СЧА.</p> <p>Критерий существенности изменения ключевой ставки Банка России устанавливается в размере 5 процентных пунктов. Со дня изменения ключевой ставки Банка России на 5 и более процентных пунктов справедливая стоимость займа, размещенного на срок более 90 дней, но менее или равный 366 дней, определяется в порядке, предусмотренном подп. 2) п.6.4.</p> <p>2) Непросроченная, не удовлетворяющая условиям подп.1) настоящего пункта, на дату определения СЧА, задолженность по полученному займу, оценивается по приведенной к дате определения СЧА стоимости платежей (PV), рассчитанной с использованием рыночной процентной ставки $r_{\text{рын.}}$.</p> <p>В качестве рыночной процентной ставки в данном случае принимается следующая ставка:</p> $r_{\text{рын.}} = \begin{cases} r_{\text{ср.рын.}} + (K_{\text{ср.}} - K_{\text{ср.}}), & \text{для задолженности в рублях} \\ r_{\text{ср.рын.}} & \text{для задолженности в долларах США и Евро,} \end{cases}$	<p>6.4. Оценка полученных займов.</p> <p>1) Задолженность по полученным займам, соответствующая одному из следующих условий:</p> <ul style="list-style-type: none"> - срок полученного займа - «до востребования» или менее 90 дней с даты получения; - срок полученного займа более 90 дней, но менее или равен 366 дней с даты получения (при условии соблюдения критерия существенности изменения ключевой ставки Банка России) <p>оценивается в номинальной сумме полученного займа плюс начисленные, исходя из процентной ставки по договору полученного займа, проценты на дату определения СЧА.</p> <p>Критерий существенности изменения ключевой ставки Банка России устанавливается в размере 5 процентных пунктов. Со дня единовременного изменения ключевой ставки Банка России на 5 и более процентных пунктов справедливая стоимость займа, размещенного на срок более 90 дней, но менее или равный 366 дней, определяется в порядке, предусмотренном подп. 2) п.6.4.</p> <p>2) Непросроченная, не удовлетворяющая условиям подп.1) настоящего пункта, на дату определения СЧА, задолженность по полученному займу, оценивается по приведенной к дате определения СЧА стоимости платежей (PV), рассчитанной с использованием рыночной процентной ставки $r_{\text{рын.}}$.</p> <p>В качестве рыночной процентной ставки в данном случае принимается следующая ставка:</p> $r_{\text{рын.}} = \begin{cases} r_{\text{ср.рын.}} + (K_{\text{ср.}} - K_{\text{ср.}}), & \text{для задолженности в рублях} \\ r_{\text{ср.рын.}} & \text{для задолженности в долларах США и Евро,} \end{cases}$

<p>где:</p> <p>$T_{ср.рынк.}$ – средневзвешенная процентная ставка, публикуемая на официальном сайте Банка России за месяц наиболее близкий к дате определения СЧА, по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям, в той же валюте, что и оцениваемая задолженность по займу, со сроком предоставления, попадающим в тот же интервал, что и срок, оставшийся на отчетную дату до погашения оцениваемой задолженности,</p> <p>$КС_{до.}$ – ключевая ставка Банка России, установленная на дату определения СЧА,</p> <p>$КС_{ср.}$ – средняя ключевая ставка Банка России за календарный месяц, за который определена ставка $T_{ср.рынк.}$</p> <p>Средняя за календарный месяц ключевая ставка Банка России рассчитывается по формуле:</p> $КС_{ср.} = \frac{\sum_i КС_i * T_i}{T},$ <p>где:</p> <p>T – количество дней в календарном месяце, за который рассчитывается процентная ставка,</p> <p>$КС_i$ – ключевая ставка Банка России, действовавшая в i-ом периоде календарного месяца,</p> <p>T_i – количество дней календарного месяца, в течение которых действовала процентная ставка $КС_i$.</p>	<p>где:</p> <p>$T_{ср.рынк.}$ – средневзвешенная процентная ставка, публикуемая на официальном сайте Банка России за месяц наиболее близкий к дате определения СЧА, по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям (в целом по Российской Федерации), в той же валюте, что и оцениваемая задолженность по займу, со сроком предоставления, попадающим в тот же интервал, что и срок, оставшийся на отчетную дату до погашения оцениваемой задолженности,</p> <p>$КС_{до.}$ – ключевая ставка Банка России, установленная на дату определения СЧА,</p> <p>$КС_{ср.}$ – средняя ключевая ставка Банка России за календарный месяц, за который определена ставка $T_{ср.рынк.}$</p> <p>Средняя за календарный месяц ключевая ставка Банка России рассчитывается по формуле:</p> $КС_{ср.} = \frac{\sum_i КС_i * T_i}{T},$ <p>где:</p> <p>T – количество дней в календарном месяце, за который рассчитывается процентная ставка,</p> <p>$КС_i$ – ключевая ставка Банка России, действовавшая в i-ом периоде календарного месяца,</p> <p>T_i – количество дней календарного месяца, в течение которых действовала процентная ставка $КС_i$.</p>
<p>Приложение 2.</p> <p>Перечень доступных торговых площадок, используемых в целях определения справедливой стоимости ценных бумаг</p>	
<ul style="list-style-type: none"> • Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ" (его правопреемник); • Гонконгская фондовая биржа (Hong 	<ul style="list-style-type: none"> • ПАО Московская биржа (его правопреемник); • Публичное акционерное общество "Санкт-Петербургская биржа";

<p>Kong Stock Exchange);</p> <ul style="list-style-type: none"> • Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris); • Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange); • Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges); • Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana); • Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange); • Насдак (Nasdaq); • Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse); • Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange); • Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group); • Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group); • Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange). 	<ul style="list-style-type: none"> • Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange); • Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris); • Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange); • Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges); • Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana); • Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange); • Насдак (Nasdaq); • Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse); • Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange); • Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group); • Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group); • Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange).
--	---

Приложение 3.

Порядок расчета величины резерва на выплату вознаграждения и его использование в течение отчетного года

<p>2. 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:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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. 	<p>2. 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:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 (включительно), составляющего Фонд, в связи с прекращением Фонда.
--	--