

УТВЕРЖДЕНО:
Генеральный директор
ООО УК «Парма-Менеджмент»
/М.П. Чечулин/
Приказ № 16-12-22/1-ОД от «22» декабря 2016 г.

СОГЛАСОВАНО:
Генеральный директор
АО "Специализированный депозитарий
"ИНФИНИТУМ"

_____/П.И.Прасс/

«__» декабря 2016 г.

**ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ № 2
в Правила определения стоимости активов
Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Александр Невский»
под управлением Общества с ограниченной ответственностью
Управляющей компании «Парма-Менеджмент»
и величины обязательств, подлежащих исполнению
за счет указанных активов**

Внести в Правила определения стоимости чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Александр Невский» под управлением Общества с ограниченной ответственностью Управляющей компании «Парма-Менеджмент» следующие изменения:

Изложить пункт 1.3 в следующей редакции:
1.3. Правила применяются с 30.12.2016 года.

Изложить пункт 3.2.4 в следующей редакции:
3.2.4. Рыночной признается ставка, отклонение которой от ключевой ставки ЦБ РФ не превышает 20 (Двадцати) процентов.

Изложить пункт 3.2.6 в следующей редакции:
3.2.6. Если ставка по договору вклада (депозита) признана рыночной, ставка дисконтирования, определенная в пункте 3.2.3 признается равной ставке договора. Если ставка по договору вклада (депозита) не является рыночной, ставка дисконтирования денежных потоков признается равной ключевой ставке ЦБ РФ.

Исключить пункт 3.2.7.

Изложить пункт 3.6.2 в следующей редакции:
3.6.2. Стоимость дебиторской задолженности, возникшей в результате совершения сделок с имуществом фонда, принимается равной:

- сумме непогашенных требований, если срок погашения таких требований, в соответствии с условиями договора, не превышает одного года с даты заключения такого договора;
- сумме непогашенных требований:
 - если срок погашения таких требований, в соответствии с условиями бессрочного договора не определен,
 - для авансов, выданных за счет имущества Фонда;
 - для дебиторской задолженности по налогам, сборам, пошлинам в бюджеты всех уровней;
 - для дебиторской задолженности управляющей компании перед Фондом, независимо от оснований ее признания;
 - для дебиторской задолженности, возникшей по договорам с аудиторской организацией, оценщиком, специализированным депозитарием, регистратором, указанными в правилах ДУ Фонда;
- приведенной стоимости рассчитанной по формуле, установленной п. 3.2.3, если срок погашения таких требований в соответствии с условиями договора более одного года с даты заключения такого договора.

Исключить пункт 3.6.3.

Изложить пункт 3.6.4 в следующей редакции:

3.6.4. Стоимость дебиторской задолженности, возникшей в результате совершения сделок с имуществом фонда, и не погашенной полностью в срок, установленный условиями договора, принимается равной:

- остатку такой задолженности – в течение 90 дней с даты, когда такая задолженность должна была быть погашена в соответствии с условиями установленными договором;
- 70% от остатка такой задолженности – с 91 по 180 день с даты, когда такая задолженность должна была быть погашена в соответствии с условиями установленными договором;
- 50% от остатка такой задолженности – со 181 по 365 день с даты, когда такая задолженность должна была быть погашена в соответствии с условиями установленными договором;
- нулю – по истечении 365 дней даты, когда такая задолженность должна была быть погашена в соответствии с условиями установленными договором.

Изложить пункт 3.7.1. в следующей редакции:

3.7.1. Резерв на выплату вознаграждений формируется отдельно в части вознаграждения управляющей компании (далее - резерв на выплату вознаграждения управляющей компании) и в части совокупного вознаграждения специализированному депозитарию, аудиторской организации, и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда (далее - резерв на выплату прочих вознаграждений), определяется исходя из размера вознаграждения, предусмотренного соответствующим лицам п. 94 Правил доверительного управления Фондом и включается в состав обязательств при определении стоимости чистых активов Фонда.

Иные резервы в Фонде не формируются и не включаются в состав обязательств Фонда.

Изложить пункт 3.7.2. в следующей редакции:

3.7.2. Резерв на выплату вознаграждений формируется и включается в состав обязательств Фонда с даты начала календарного года до:

- даты окончания календарного года;
- даты возникновения основания для прекращения Фонда (включительно) в части резерва на выплату вознаграждения управляющей компании;
- даты расчета со всеми кредиторами, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего Фонд, в части резерва на выплату прочих вознаграждений.

Изложить пункт 3.7.4. в следующей редакции:

3.7.4. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании и резерв на выплату прочих вознаграждений, в случае, если размер таких вознаграждений определяется исходя из СГСЧА, рассчитываются отдельно по каждой части резерва в следующем порядке:

- на первый рабочий день отчетного года:

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

где:

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

D - количество рабочих дней в текущем календарном году;

$СЧА_1^{расч}$ - расчетная (промежуточная) величина СЧА на первый рабочий день отчетного года, в который начисляется резерв S_i , определенная с точностью до 2 – х знаков после запятой по формуле:

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

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

$Кт_1$ - величина кредиторской задолженности без учета начисленных вознаграждений на первый рабочий день отчетного года.

x - процентная ставка, соответствующая:

$x_{укл}$ - размер вознаграждения управляющей компании относительно среднегодовой стоимости чистых активов (далее – СГСЧА), установленный правилами ДУ Фонда (в долях), действующий на первый рабочий день отчетного года;

$x_{нпр}$ - совокупный размер вознаграждений специализированному депозитарию, аудиторской организации, и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев

инвестиционных паев Фонда, относительно СГСЧА, установленный правилами ДУ (в долях), действующий на первый рабочий день отчетного года;

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

Значение $\left(1 + \frac{x_{\text{мжк}} + x_{\text{нжн}}}{D}\right)$ не округляется.

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

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

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

где:

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

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

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

D - количество рабочих дней в текущем календарном году;

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

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

$CЧА_t$ - стоимость чистых активов по состоянию на конец каждого рабочего дня t , за исключением дня d . Если на рабочий день t СЧА не определена, она принимается равной СЧА за предшествующий дню t рабочий день текущего отчетного года. Значение определяется с точностью до 2 знаков после запятой;

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

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

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

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

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

$$CЧА_d^{\text{расч}} = \frac{(A_d - Km_d + \sum_{k=1}^{i-1} S_k) - (\sum_{t=1}^{d-1} CЧА_t * \frac{(r_{\text{ук}} + r_{\text{нп}})}{D})}{(1 + \frac{(r_{\text{ук}} + r_{\text{нп}})}{D})}$$

A_d - величина активов, включая дебиторскую задолженность на дату d;

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

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

r - процентная ставка, соответствующая:

$r_{ук}$ - размеру вознаграждения управляющей компании относительно СГСЧА, установленный правилами доверительного управления;

r_{np} - совокупному размеру вознаграждений специализированному депозитарию, аудиторской организации, и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда, относительно СГСЧА, установленный правилами доверительного управления;

Значения $\frac{\sum_{n=1}^N (x_n T_n)}{T_i}$; $\frac{(r_{ук} + r_{np})}{D}$; $(1 + \frac{(r_{ук} + r_{np})}{D})$ не округляются.

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

При смене ставки вознаграждения Управляющей компании и/или прочих вознаграждений расчет величин $r_{ук}$ и r_{np} производится пропорционально количеству дней действия ставок в периоде T_i .

Пункт 3.7.6. исключить.

Изложить пункт 3.7.13. в следующей редакции:

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

Исключить пункт 3.7.14.

Изложить пункт 3.8.1. в следующей редакции:

3.8.1. Признание (прекращение признания) иных, не указанных в п.п. 3.1-3.6, активов, осуществляется на дату перехода всех рисков и выгод, связанных с владением активом, к Управляющей компании Фонда (от Управляющей компании Фонда к третьему лицу).

Изложить пункт 3.8.3. в следующей редакции:

3.8.3. Обязательства, в составе кредиторской задолженности, принимаются равными сумме непогашенных обязательств

Исключить пункт 3.8.4.