

«СОГЛАСОВАНО»

« 09 » декабря 2016 г.

Генеральный директор
ЗАО «ПРСД»



Г.Н. Панкратова

«УТВЕРЖДЕНО»

« 09 » декабря 2016 г.

Генеральный директор
ООО «УК «АГАНА»



Л.И. Кругляк

ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ В ПРАВИЛА определения стоимости чистых активов

Открытого паевого инвестиционного фонда акций «АГАНА - Экстрим» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА»

Изложить Правила определения стоимости чистых активов в новой редакции:

1. Общие положения.

Настоящие Правила определения стоимости чистых активов (далее – Правила определения СЧА) Открытого паевого инвестиционного фонда акций «АГАНА - Экстрим» (далее – Фонд) под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» (далее - Управляющая компания) разработаны в соответствии с Указанием Центрального Банка Российской Федерации от 25 августа 2015 года № 3758-У (далее – Указание), в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах" N 156-ФЗ от 29 ноября 2001 года (далее - Федеральный закон "Об инвестиционных фондах"), Федеральным законом от 10 июля 2002 года N 86-ФЗ "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" и принятыми в соответствии с ними нормативными актами.

1.1. Настоящие Правила определения СЧА применяются с даты вступления в силу изменений и дополнений в Правила доверительного управления Фондом, связанных с передачей прав и обязанностей Управляющей компании по договору доверительного управления Фондом другому юридическому лицу.

1.2. Изменения и дополнения в настоящие Правила определения СЧА не могут быть внесены в следующие периоды:

- в период с даты начала до даты завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда;

- в период с даты принятия решения о выдаче дополнительных инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда и до завершения соответствующей процедуры;
- после даты возникновения основания прекращения паевого инвестиционного фонда.

за исключением случаев невозможности определения стоимости чистых активов, в частности:

- внесения изменений в нормативно-правовые акты, регулирующие порядок определения стоимости чистых активов;
- приостановления действия или аннулирования лицензии организатора торговли на рынке ценных бумаг, по результатам торгов у которого определяется справедливая стоимость ценных бумаг;
- внесения изменений в список организаторов торговли;
- изменения инвестиционной декларации Фонда;
- приобретения в состав имущества Фонда нового вида активов;
- необходимости применения более достоверных методов оценки.

1.3. В случае необходимости внесения изменений и дополнений в Правила определения СЧА к ним прилагается пояснение причин внесения таких изменений и дополнений.

1.4. Правила определения СЧА представляются Управляющей компанией в уведомительном порядке в Банк России в течение двух рабочих дней с даты их утверждения и согласования со специализированным депозитарием путем направления электронного документа, подписанного усиленной квалифицированной электронной подписью, по телекоммуникационным каналам связи, в том числе через информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет», в соответствии с порядком, установленном Банком России.

1.5. Правила определения СЧА (изменения и дополнения, вносимые в Правила определения СЧА) подлежат раскрытию на сайте Управляющей компании www.agana.ru не позднее пяти рабочих дней до даты начала применения Правила определения СЧА, с внесенными изменениями и дополнениями.

Правила определения СЧА (и все изменения и дополнения к ним за три последних календарных года) доступны в течение трех последних календарных лет на сайте управляющей компании паевого инвестиционного фонда в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет".

1.6. Результаты определения стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда, а также расчетной стоимости инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда отражаются в справке о стоимости чистых активов.

1.7. Стоимость чистых активов Фонда определяется по состоянию на 24:00:00 московского времени.

1.8. Стоимость чистых активов определяется не позднее рабочего дня, следующего за днем, по состоянию на который осуществляется определение стоимости чистых активов.

1.9. Стоимость чистых активов определяется как разница между стоимостью всех активов Фонда (далее – активы), и величиной всех обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов (далее – обязательства), на момент определения стоимости чистых активов в соответствии с настоящими Правилами определения СЧА.

1.10. Стоимость чистых активов Фонда определяется:

1.10.1. в случае приостановления выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев – на дату возобновления их выдачи, погашения и обмена;

1.10.2. в случае прекращения паевого инвестиционного Фонда – на дату возникновения основания его прекращения; на последний рабочий день каждого календарного месяца до календарного месяца, предшествующего месяцу, в котором паевой инвестиционный фонд исключен из реестра паевых инвестиционных фондов.

1.10.3. после завершения (окончания) формирования Фонда стоимость чистых активов такого Фонда определяется каждый рабочий день.

1.11. Стоимость чистых активов Фонда, в том числе среднегодовая стоимость чистых активов Фонда, а также расчетная стоимость инвестиционного пая Фонда определяются с точностью до двух знаков после запятой, с применением правил математического округления в рублях.

1.12. В случаях изменения данных, на основании которых была определена стоимость чистых активов Фонда, стоимость чистых активов подлежит перерасчету. Перерасчет стоимости чистых активов может не осуществляться только в случае, когда отклонение использованной в расчете стоимости актива (обязательства) составляет менее чем 0,1% корректной стоимости чистых активов и отклонение стоимости чистых активов на этот момент расчета составляет менее 0,1% корректной стоимости чистых активов.

2. Критерии признания (прекращения признания) активов (обязательств)

2.1. Активы (обязательства) принимаются к расчету стоимости чистых активов в случае их признания в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, введенными в действие на территории Российской Федерации.

2.2. Критерии признания (прекращения признания) активов (обязательств) в учете Фонда с целью отражения в стоимости чистых активов представлены в Приложении №1 к настоящим Правилам.

3. Методы определения стоимости активов и величин обязательств

3.1. Стоимость активов и величина обязательств Фонда определяются по справедливой стоимости в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" с поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 18 июля 2012 года № 106н «О введении в действие и прекращении действия документов Международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации» с учетом требований Указания. В случае необходимости стоимость активов и величина обязательств определяется в соответствии с иными Международным стандартом финансовой отчетности по справедливой стоимости.

3.2. Методика определения справедливой стоимости активов (величины обязательств) представлена в Приложении №1 к настоящим Правилам.

3.3. Для определения справедливой стоимости в исключительных ситуациях могут применяться прочие методики оценки.

Методики оценки применяются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна информация о рыночных ценах сделок. Такие методики оценки включают в себя модели дисконтированных денежных потоков, общепринятые модели оценки стоимости опционов, а также модели, основанные на данных об аналогичных операциях, совершаемых на рыночных условиях, или на финансовых показателях объекта инвестиций. Для расчетов с помощью данных методик оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Суждения формируются специалистами Департамента

Управления активами и согласуются с Отделом Управления Рисками в срок не позднее даты, следующей за датой на которую производится оценка ценной бумаги. В суждении содержится заключение о том, какую оценку (далее экспертная оценка) и в течение какого периода применять для определения справедливой стоимости актива.

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

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

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

5. Порядок расчета величины резерва на выплату вознаграждения и использования такого резерва, а так же порядок учета вознаграждений и расходов, связанных с доверительным управлением Фондом.

5.1. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, аудиторской организации и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда (далее – резерв на выплату вознаграждения), определяется исходя из размера вознаграждения, предусмотренного соответствующим лицам правилами доверительного управления Фондом и включается в состав обязательств при определении стоимости чистых активов Фонда.

5.2. Резерв на выплату вознаграждений начисляется нарастающим итогом и отражается в составе обязательств Фонда на дату определения стоимости чистых активов в течение календарного года каждый рабочий день.

5.3. Резерв на вознаграждение управляющей компании и резерв на прочие вознаграждения рассчитываются в следующем порядке:

$$R = \frac{X * Y}{D} Z,$$

где:

R – размер резерва к начислению на дату определения СЧА;

X - указанный в ПДУ максимальный суммарный размер вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, аудиторской организации и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда, в процентном выражении;

Y - стоимость чистых активов на последнюю дату её определения. Если расчет СЧА в календарном году не производился – на последний рабочий день предыдущего года. Значение определяется с точностью до 2 знаков после запятой;

D - количество рабочих дней в текущем календарном году;

Z - количество рабочих дней с даты предшествующего определения СЧА по текущую дату определения СЧА включительно.

Округление производится на каждом действии до 2 знаков после запятой.

Если в течение календарного года вступали в силу изменения в ПДУ в части размера вознаграждения, то параметр «X» рассчитывается пропорционально количеству дней действия и округляются до двух знаков после запятой.

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

5.5. В случае недостаточности резерва на выплату вознаграждения в течение отчетного года начисляется задолженность Управляющей компании в размере превышения фактического вознаграждения над суммой резерва на выплату вознаграждения на дату их начисления. Задолженность Управляющей компании уменьшается при очередном начислении резерва на выплату вознаграждения в пределах размера начисленного резерва.

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

5.7. В случае превышения величины признанных в отчетном году расходов, связанных в доверительным управлением фондом и подлежащих оплате за счет имущества фонда, над величиной максимального размера таких расходов, установленного в ПДУ, задолженность управляющей компании в размере такого превышения начисляется в первый рабочий день года, следующего за отчетным, на основании Акта расчетов, составленного управляющей компанией, и согласованного специализированным депозитарием, признается в

составе прочих доходов и учитывается в составе дебиторской задолженности до момента ее погашения.

5.8. 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.

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

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

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

6.3. Специализированный депозитарий извещает Банк России о не возможности произвести сверку расчетов стоимости чистых активов.

Критерии признания (прекращения признания) активов и обязательств фонда и методика определения справедливой стоимости этих активов и величины обязательств

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

1.1. Критерии признания:

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

1.2. Критерии прекращения признания:

- дата исполнения кредитной организацией обязательств по возврату вклада/перечисления денежных средств со счета (списание с депозитного счета суммы вклада);
- дата решения Банка России об отзыве лицензии банка (денежные средства переходят в статус дебиторской задолженности);

1.3. Стоимость депозитов

Справедливая стоимость депозита до наступления срока его полного погашения, установленного договором, определяется в следующем порядке:

1.3.1. если срок погашения депозита не более года и ставка по депозиту соответствует рыночной, справедливая стоимость депозита признается равной остатку денежных средств во вкладе, увеличенных на сумму процентов, рассчитанных на дату оценки по ставке, предусмотренной договором для удержания денежных средств во вкладе в течение максимального срока, предусмотренного договором.

Для депозитов, у которых срок погашения наступает в високосном году, «не более года» считать до 366 дней включительно. Для депозитов, у которых срок погашения наступает в не високосном году, «не более года» считать до 365 дней включительно.

1.3.2. в иных случаях справедливая стоимость депозита определяется по методу приведенной стоимости денежных потоков с использованием ставки дисконтирования, равной:

- рыночной ставке;

- ставке, предусмотренной договором для удержания денежных средств во вкладе в течение максимального срока, если ее отклонение от рыночной ставки составляет не более 20%.

1.3.3. Рыночная ставка определяется по состоянию:

- на дату первоначального признания (за исключением активов, признанных до 01.01.2016);
- на первый рабочий день 2016 года (для активов, признанных до 01.01.2016);
- на дату изменения ключевой ставки Банка России, после первоначального признания.

1.3.4. В качестве рыночной ставки используется средневзвешенная процентная ставка по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) в рублях и иностранной валюте на сопоставимый срок для нефинансовых организаций, раскрываемой на официальном сайте Банка России (далее – средневзвешенная ставка по депозитам).

Если последняя раскрытая на сайте Банка России средневзвешенная ставка по депозитам рассчитана ранее, чем за месяц первоначального признания, а также в случае изменения ключевой ставки Банка России после первоначального признания для определения рыночной ставки применяется следующий подход:

- Ключевая ставка Банка России, действовавшая в месяце, за который определена средневзвешенная ставка по депозитам, сравнивается с Ключевой ставкой Банка России, действующей в месяце первоначального признания / с измененной Ключевой ставкой Банка России;
- если Ключевая ставка Банка России не изменилась до момента первоначального признания, в качестве рыночной ставки при первоначальном признании применяется последняя раскрытая средневзвешенная ставка по депозитам;
- если Ключевая ставка Банка России изменилась (в том числе до момента первоначального признания), для определения рыночной ставки последняя раскрытая средневзвешенная ставка по депозитам изменяется на то же количество пунктов, на которое изменилась ключевая ставка Банка России.

1.3.5. Если в отношении кредитной организации отозвана лицензия, то денежные средства переходят в статус дебиторской задолженности с той

же справедливой стоимостью. По истечении 30 дней справедливая стоимость принимается равной экспертной оценке.

2. Ценные бумаги

2.1. Критерии признания:

Дата перехода прав собственности на ценные бумаги:

- если ценная бумага, подлежит учету на счете депо, - дата зачисления ценной бумаги на счет депо, открытый в специализированном депозитарии, подтвержденная соответствующей выпиской по счету депо;
- если документарные ценные бумаги не подлежат учету на счетах депо (за исключением депозитных сертификатов) - с даты приема ценной бумаги Фондом, определенной в соответствии с актом приема-передачи ценных бумаг;

2.2. Критерии прекращения признания:

Дата перехода прав собственности на ценные бумаги:

- если ценная бумага, подлежит учету на счете депо, - дата списания ценной бумаги со счета депо, открытого в специализированном депозитарии, подтвержденная соответствующей выпиской по счету депо;
- если документарные ценные бумаги не подлежат учету на счетах депо (за исключением депозитных сертификатов) - с даты передачи ценной бумаги Фондом, определенной в соответствии с актом приема-передачи ценных бумаг;

2.3. Стоимость ценных бумаг. Модели оценки стоимости ЦБ, для которых определяется активный рынок

2.3.1. Оценка ценных бумаг, допущенных к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

2.3.1.1. Для оценки ЦБ (за исключением облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, долговых ценных бумаг иностранных государств, еврооблигаций иностранных эмитентов и ценных бумаг международных финансовых организаций), допущенной к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, используются цены, выбранные в следующем порядке:

а) Рыночная цена (2) (MARKET PRICE 2), раскрываемая организатором торговли на рынке ценных бумаг, на дату определения СЧА/стоимости активов;

- б) средневзвешенная цена на момент окончания торговой сессии российской биржи на дату определения СЧА/стоимости активов;
- с) справедливая стоимость за предыдущий торговый день.

Если дата определения СЧА/стоимости активов не является торговым днем российской биржи, пп. а-б п.2.3.1.1 применяются на дату, являющуюся наиболее поздним торговым днем российской биржи с даты предыдущего расчета СЧА/стоимости активов.

2.3.1.2. Для оценки ценных бумаг, допущенных к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг, в соответствии с пп. а-б п.2.3.1.1 используются котировки основного рынка.

Основным рынком для ценных бумаг, допущенных к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг, признается ЗАО "ФБ ММВБ".

Для ценных бумаг, не допущенных к торгам ЗАО "ФБ ММВБ", основным рынок определяется в соответствии с п.2.3.3.

2.3.1.3. Справедливая стоимость, определенная в соответствии с п.2.3.1.1, может приниматься для оценки ценной бумаги в течение 30 дней.

Если в течение 30 дней отсутствуют котировки (рыночная цена 2, средневзвешенная цена, предусмотренные пп.а-б п.2.3.1.1), для ценной бумаги применяются модели оценки стоимости ЦБ, по которым не определяется активный рынок.

2.3.2. Оценка ценных бумаг, прошедших процедуру листинга на иностранных фондовых биржах.

2.3.2.1. Для оценки ценных бумаг, прошедших процедуру листинга на иностранной фондовой бирже, используются цены:

- а) Для акций иностранных акционерных обществ (в том числе иностранных депозитарных расписок) используется цена закрытия (close price) на иностранной бирже на дату определения СЧА/стоимости активов.

- б) Для оценки еврооблигаций иностранных коммерческих организаций используется средняя цена закрытия рынка (Bloomberg generic Mid/last), раскрываемой информационной системой Bloomberg на дату определения СЧА/стоимости активов.

- с) справедливая стоимость за предыдущий торговый день.

Если дата определения СЧА/стоимости активов не является торговым днем иностранной биржи пп. а-б п.2.3.2.1 применяются на дату, являющуюся наиболее поздним торговым днем иностранной биржи после даты предыдущего расчета СЧА/стоимости активов.

2.3.2.2. Для оценки ценных бумаг, прошедших процедуру листинга на иностранной бирже, в соответствии с пп. а-с п.2.3.2.1 используются котировки основного рынка. Основным рынком определяется в соответствии с п.2.3.3.

2.3.2.3. Справедливая стоимость, определенная в соответствии с п.2.3.2.1, может приниматься для оценки ЦБ в течение 30 календарных дней.

Если в течение 30 календарных дней отсутствуют котировки (цена закрытия, средняя цена закрытия, предусмотренные пп. а-с п.2.3.2.1), для ценной бумаги применяются модели оценки стоимости ЦБ, по которым не определяется активный рынок.

2.3.3. Если иное не определено п.2.3.1 и п.2.3.2 основным рынком (для всех ценных бумаг, за исключением облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, долговых ценных бумаг иностранных государств, еврооблигаций иностранных эмитентов и ценных бумаг международных финансовых организаций) признается торговая площадка из числа активных рынков, по которой за предыдущий календарный месяц определен наибольший общий объем сделок по количеству ЦБ. При равенстве объема сделок на различных торговых площадках основным рынком считается торговая площадка с наибольшим количеством сделок за данный период.

При отсутствии информации об объеме сделок по количеству ЦБ, предусмотренной абзацем первым настоящего пункта, используется информация об объеме сделок в денежном выражении. При этом величины объема сделок в валюте котировки переводятся в рубли по курсу Банка России на дату расчета СЧА.

Если ценная бумага (за исключением облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, долговых ценных бумаг иностранных государств, еврооблигаций иностранных эмитентов и ценных бумаг международных финансовых организаций) одновременно допущена к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг и прошла процедуру листинга на иностранной фондовой бирже при определении основного рынка учитываются как российские биржи, так и иностранные биржи, являющиеся активными рынками. При этом оценка ценной бумаги производится в соответствии с п.2.3.1 – если основным рынком является российская биржа, в соответствии с п.2.3.2 – если основным рынком является иностранная биржа.

Основным рынком для облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, долговых ценных бумаг иностранных государств, еврооблигаций иностранных эмитентов и ценных бумаг международных финансовых организаций признается внебиржевой рынок.

Для оценки ценных бумаг, для которых определен основной рынок как внебиржевой рынок, используется средняя цена закрытия рынка (Bloomberg generic Mid/last), раскрываемая информационной системой Bloomberg на дату определения СЧА/стоимости активов.

Основной рынок определяется на первый рабочий день календарного года, далее определение основного рынка производится не реже одного раза в полугодие.

2.3.4. Торговыми площадками в целях определения справедливой стоимости ценных бумаг являются торговые площадки указанные в инвестиционной декларации в Правилах Доверительного Управления Фондом, при условии наличия возможности проведения сделок купли/продажи на указанных торговых площадках.

2.4. Оценка ценных бумаг, по которым не определяется активный рынок

2.4.1. Для ценной бумаги активный рынок не определяется, если:

- ценная бумага не допущена к торгам на российской бирже и не прошла процедуру листинга на иностранной бирже (или ценная бумага исключена с вышеуказанной биржи) или
- корректная котировка (см. пп.а-б п.2.3.1.1, пп.а-б п.2.3.2.1) отсутствует в течение 30 календарных дней.

2.4.2. Если ни одна торговая площадка российской или иностранной биржи не может быть признана активным рынком, для оценки ЦБ используется следующие наблюдаемые цены:

- в отношении долговых ценных бумаг иностранных эмитентов, государственных ценных бумаг Российской Федерации внешнего займа - средняя цена закрытия рынка (Bloomberg generic Mid/last), раскрываемая информационной системой "Блумберг" (Bloomberg), на дату расчета СЧА;
- в отношении паев, в т.ч. не допущенных к торгам / не прошедшим процедуру листинга с даты их приобретения, а также допуск к торгам / листинг которых прекращен, а также в отношении паев ПИФ для КИ для оценки используется расчетная стоимость, произведенная УК ПИФ на последнюю дату, предшествующую дате расчета СЧА.

- Экспертная оценка

2.4.3. Если невозможно определить котируемую (некорректируемую) цену ценной бумаги дополнительного выпуска (п.2.3.1, п.2.3.2, п.2.4.2) для оценки такой ЦБ используется цена основного выпуска (аналогичного актива), определенная в соответствии с п.2.3.1 или п.2.3.2. или п.2.4.2. Если цена основного выпуска не может быть определена оценка дополнительного выпуска производится в соответствии с п.2.4.4.

2.4.4. Если невозможно определить цену ценной бумаги, полученной в результате конвертации в нее другой ценной бумаги, в соответствии с п.2.3.1, п.2.3.2, п.2.4.2, 2.4.3, для оценки такой ценной бумаги используется котируемая цена исходной ценной бумаги на дату оценки (п.2.3.1, п.2.3.2, п.2.4.2), скорректированная с учетом коэффициента конвертации.

Если невозможно определить котируемую цену исходной ЦБ на дату оценки, используется стоимость исходной ценной бумаги на дату конвертации, скорректированная с учетом коэффициента конвертации, но не более чем в течение 30 дней с даты конвертации.

Если невозможно определить котируемую цену акций с большей (меньшей) номинальной стоимостью, акций той же категории (типа) с иными правами, включенных в состав активов паевого инвестиционного фонда в результате конвертации в них акций, составлявших указанные активы, то для оценки таких ценных бумаг признается справедливая стоимость конвертированных в них акций.

Если невозможно определить котируемую цену акций, включенных в состав активов паевого инвестиционного фонда в результате конвертации при дроблении акций, составлявших указанные активы, то для оценки таких ценных бумаг признается справедливая стоимость конвертированных акций, деленной на коэффициент дробления.

Если невозможно определить котируемую цену акций, включенных в состав активов паевого инвестиционного фонда в результате конвертации при консолидации акций, составлявших указанные активы, то для оценки таких ценных бумаг признается справедливая стоимость конвертированных акций, умноженной на коэффициент консолидации.

Если невозможно определить котируемую цену акций или облигаций нового выпуска, включенных в состав активов паевого инвестиционного фонда в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, то для оценки таких ценных бумаг признается справедливая стоимость равной оценочной

стоимости конвертированных ценных бумаг, деленной на количество акций (облигаций), в которое конвертирована одна конвертируемая ценная бумага.

Если невозможно определить котируемую цену акций, включенных в состав активов паевого инвестиционного фонда в результате конвертации в них акций, составлявших указанные активы, при реорганизации в форме слияния, то для оценки таких ценных бумаг признается справедливая стоимость конвертированных ценных бумаг, умноженной на коэффициент конвертации.

Если невозможно определить котируемую цену акций вновь созданного в результате реорганизации в форме разделения или выделения акционерного общества, включенных в состав активов паевого инвестиционного фонда в результате конвертации в них акций, составлявших указанные активы, то для оценки таких ценных бумаг признается справедливая стоимость конвертированных акций, 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 акций, уменьшенная пропорционально доле имущества реорганизованного акционерного общества, переданного акционерному обществу, созданному в результате разделения или выделения.

Если невозможно определить котируемую цену акций вновь созданного в результате реорганизации в форме выделения акционерного общества, включенных в состав активов паевого инвестиционного фонда в результате их распределения среди акционеров реорганизованного акционерного общества, то справедливая стоимость этих ценных бумаг признается равной нулю.

Если невозможно определить котируемую цену облигаций нового выпуска, включенных в состав активов паевого инвестиционного фонда в результате конвертации в них облигаций, составлявших указанные активы, при реорганизации эмитента таких облигаций, то для оценки таких ценных бумаг признается справедливая стоимость равной оценочной стоимости конвертированных облигаций.

2.4.5. Если невозможно определить цену ценной бумаги, приобретенной в результате ее первичного размещения эмитентом, в соответствии с п.2.3.1, п.2.3.2, п.2.4.2, цена такой ценной бумаги признается равной цене ее приобретения (без учета расходов, связанных с приобретением) в течение не более 30 дней.

2.5. Стоимость дефолтных (проблемных) ценных бумаг

2.5.1. Если в отношении эмитента ЦБ возбуждена процедура банкротства, стоимость ценной бумаги признается равной экспертной оценке с даты официального опубликования сообщения.

2.5.2. Стоимость ценной бумаги, срок погашения которой наступил, признается равной:

- сумме обязательства, рассчитанной в соответствии с условиями выпуска ЦБ российского эмитента, - в течение не более 30 дней с установленной даты погашения, но не более даты фактического исполнения обязательства или опубликования информации о дефолте по обязательству;
- сумме обязательства, рассчитанной в соответствии с условиями выпуска ЦБ иностранного эмитента, - в течение не более 30 дней с установленной даты погашения, но не более даты фактического исполнения обязательства;
- экспертной оценке, если обязательство не исполнено эмитентом в течение указанного выше срока или опубликована информация о дефолте по обязательству.

2.6. При определении справедливой стоимости ценных бумаг для расчета СЧА используются значения котировок в рублях с той максимальной точностью, которую дает российский организатор торговли. Котировки, объявленные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по курсу ЦБ РФ на дату расчета стоимости чистых активов и округляются до 8-го знака после запятой.

2.7. Справедливая стоимость долговых ценных бумаг определяется с учетом накопленного процентного купонного дохода по этим бумагам.

Процентный купонный доход по долговым ценным бумагам определяется в следующем порядке:

- в размере, определенном в соответствии с условиями выпуска на дату расчета СЧА, и исходя из количества ценной бумаги на дату расчета;
- нулю в дату наступления срока исполнения эмитентом обязательства, предусмотренной условиями выпуска ценной бумаги;

Для определения процентного купонного дохода по долговым ценным бумагам используются значения с максимальной точностью. Купонный доход, выраженный в валюте, пересчитывается в рубли по курсу ЦБ РФ на дату расчета СЧА и округляется до 8-го знака после запятой.

3. Производные финансовые инструменты (далее – ПФИ)

3.1. Критерии признания:

- признаются в дату заключения сделки на приобретение согласно отчета брокера

3.2. Критерии прекращения признания:

- в дату заключения сделки на реализацию согласно отчета брокера

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

4. Дебиторская и кредиторская задолженность по сделкам со сроком расчетов более Т0 (до даты расчетов)

Сделки покупки или продажи актива со сроком расчетов более чем Т0 отражаются в составе дебиторской или кредиторской задолженности (в разрезе каждой сделки) до даты зачисления/списания ценных бумаг (до даты поставки).

Справедливой стоимостью сделки является разница между справедливой стоимостью базового актива (ценной бумаги, являющейся предметом сделки) и суммы сделки без учета расходов, связанных с их приобретением/продажей (сумма сделки в валюте сделки, приведенная к рублю по текущему курсу валюты). В случае положительной разницы сделка признается в составе активов, отрицательной разницы – в составе обязательств.

5. Дебиторская задолженность по ценным бумагам (купоны, погашение номинала (полное/частичное), дивиденды)

5.1. Купонный доход и частичное погашение основного долга по долговым ценным бумагам.

- Дебиторская задолженность по выплате купонного дохода признается в дату погашения процентного (купонного) дохода, предусмотренную условиями выпуска ценной бумаги.
- Дебиторская задолженность по выплате части номинальной стоимости облигации признается в дату погашения соответствующей части номинальной стоимости, предусмотренную условиями выпуска ценной бумаги.

Прекращение признания дебиторской задолженности по выплате купонного дохода происходит:

- с даты фактического исполнения эмитентом обязательства
- с даты опубликования в соответствии с федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации сведений о просрочке исполнения эмитентом обязательства по выплате указанного дохода.

Прекращение признания дебиторской задолженности дебиторской задолженности по выплате части номинальной стоимости облигации происходит в дату фактического исполнения эмитентом обязательства.

5.1.1. Оценка справедливой стоимости дебиторской задолженности по выплате процентного (купонного) дохода по долговым ценным бумагам определяется в следующем порядке:

- в размере, определенном в соответствии с условиями выпуска и исходя из количества ценной бумаги на дату наступления срока исполнения эмитентом обязательства, предусмотренной условиями выпуска ценной бумаги;
- экспертной оценке по истечении 30 дневного срока с даты наступления срока исполнения обязательства российским эмитентом, 30 дневного срока с даты наступления срока исполнения обязательства иностранным эмитентом.

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

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

- а) в размере, определенном на дату наступления срока исполнения соответствующего обязательства в соответствии с условиями выпуска ценной бумаги, и исходя из количества ценной бумаги на дату наступления указанного
- б) экспертной оценке
 - с даты опубликования в соответствии с федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской

Федерации сведений о просрочке исполнения эмитентом обязательства по выплате указанного дохода

- истечения 30 дневного срока с даты наступления срока исполнения обязательства российским эмитентом, 30 дневного срока с даты наступления срока исполнения обязательства иностранным эмитентом;

5.2. Дивиденды по акциям

5.2.1. Датой признания дебиторской задолженности по дивидендам является:

- а) дата раскрытия списка (фиксации реестра) лиц, имеющие право на получение дивидендов при условии получения уведомления от депозитария;
- б) в случае невозможности получения или отсутствии информации, указанной в пп.а - дата зачисления денежных средств на расчетный счет УК ПИФ.

5.2.2. Датой прекращения признания дебиторской задолженности по дивидендам является:

- дата фактического исполнения обязательства по выплате дивидендного дохода
- даты опубликования официального сообщения о ликвидации эмитента (лица, обязанного по ценной бумаге).

5.2.3. Оценка справедливой стоимости дебиторской задолженности по выплате дивидендов по акциям определяется путем перемножения:

- количества ценных бумаг выпуска, учтенных на счете депо на дату, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов;
- объявленного размера дивидендов, приходящегося на одну ценную бумагу соответствующей категории (типа).

5.2.4. Дебиторская задолженность по выплате дивидендов по ценным бумагам признается равной экспертной оценке в случае если денежных средств не поступили на счет УК ПИФ в течение 90 дней с даты признания.

6. Дебиторская задолженность по выдаче паев при обмене

6.1. Критерии признания:

- Дата внесения приходной записи о выдаче инвестиционных паев в реестр Фонда при обмене согласно отчету регистратора

6.2. Критерии прекращения признания:

- Дата зачисления в Фонд имущества, поступившего в оплату обмена паев

7. **Прочая дебиторская задолженность**

7.1. Справедливая стоимость дебиторской задолженности, возникшей в результате совершения сделок с имуществом фонда, до наступления срока её полного погашения, установленного условиями договора признается равной её остатку на дату оценки.

7.2. Справедливая стоимость дебиторской задолженности, возникшей в результате совершения сделок с имуществом фонда, с даты наступления срока её полного погашения, установленного условиями договора определяется в следующем порядке:

- задолженность с задержкой ее полного погашения на срок до 90 дней – с 1 по 90 день принимается равной остатку такой задолженности на дату ее полного погашения, определенную договором;
- задолженность с задержкой ее полного погашения на срок от 91 до 180 дней – с 91 по 180 день принимается равной 70% от остатка такой задолженности на дату оценки;
- задолженность с задержкой ее полного погашения на срок от 181 до 365 дней – с 181 по 365 день принимается равной 50% от остатка такой задолженности на дату оценки;
- задолженность с задержкой ее полного погашения на срок более 365 дней – нулю.

7.3. Авансы, выданные за счет имущества фонда, включаются в расчет СЧА в размере их остатка на дату расчета СЧА.

7.4. Справедливая стоимость дебиторской задолженности признается равной экспертной оценке с даты опубликования официального сообщения о возбуждении в отношении должника процедуры банкротства.

7.5. Справедливая стоимость дебиторской задолженности признается равной нулю с даты опубликования официального сообщения о ликвидации юридического лица (должника).

7.6. Дебиторская задолженность УК перед фондом, независимо от оснований ее признания, включается в расчет СЧА в размере ее остатка на дату расчета СЧА.

7.7. Дебиторская задолженность, возникшая по договорам с аудитором, специализированным депозитарием, регистратором, биржей, указанными в ПДУ, независимо от оснований ее признания, включается в расчет СЧА в размере ее остатка на дату расчета СЧА.

7.8. Дебиторская задолженность по процентам на остаток на расчетном счете признается в дату в соответствии с условиями договора (тарифов) Банка. Прекращение признания происходит в дату фактического исполнения Банком обязательств.

8. Кредиторская задолженность:

8.1. Справедливая стоимость кредиторской задолженности признается в размере её остатка на дату определения СЧА. Не дисконтируется.

8.2. По выдаче паев

8.2.1. Критерии признания:

- Дата включения денежных средств (иного имущества), переданных в оплату инвестиционных паев, в имущество Фонда

8.2.2. Критерии прекращения признания:

- Дата внесения приходной записи о выдаче инвестиционных паев в реестр Фонда согласно отчету регистратора

8.3. По выплате денежной компенсации при погашении инвестиционных паев (перечислении денежных средств при обмене паев)

8.3.1. Критерии признания:

- Дата внесения расходной записи о погашении (списания при обмене) паев согласно отчету регистратора

8.3.2. Критерии прекращения признания:

- Дата выплаты (перечисления по обмену) суммы денежной компенсации за инвестиционные паи Фонда согласно банковской выписке

8.4. Перед агентами по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев Фонда

8.4.1. Критерии признания:

- Дата осуществления операции выдачи и (или) погашения паев в реестре инвестиционных паев Фонда по заявке агента

8.4.2. Критерии прекращения признания:

- Дата перечисления суммы скидок/надбавок агенту из Фонда согласно банковской выписке

8.5. Перед управляющей компанией, возникшая в результате использования управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев при погашении и (или) обмене инвестиционных паев

8.5.1. Критерии признания:

- Дата получения денежных средств от управляющей компании согласно банковской выписке

8.5.2. Критерии прекращения признания:

- Дата возврата суммы задолженности управляющей компании согласно банковской выписке

8.6. По уплате налогов на доходы пайщиков из имущества Фонда

8.6.1. Критерии признания:

- Дата возникновения обязательства по выплате налога, согласно нормативным правовым актам Российской Федерации

8.6.2. Критерии прекращения признания:

- Дата перечисления суммы налогов с расчетного счета Фонда согласно банковской выписке

8.7. По вознаграждениям управляющей компании, специализированному депозитарию и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда

8.7.1. Критерии признания:

- в последний рабочий день каждого календарного месяца

8.7.2. Критерии прекращения признания:

- Дата перечисления суммы вознаграждений и расходов с расчетного счета Фонда согласно банковской выписке

8.8. По вознаграждениям аудитору, а также обязательствам по оплате прочих расходов, осуществляемых за счет имущества Фонда в соответствии с требованиями действующего законодательства

8.8.1. Критерии признания:

- Дата получения документа, подтверждающего выполнение работ (оказания услуг) Фонду по соответствующим договорам или в соответствии с правилами доверительного управления Фондом

8.8.2. Критерии прекращения признания:

- Дата перечисления суммы вознаграждений и расходов с расчетного счета Фонда согласно банковской выписке

Всего пронумеровано, прошито и
скреплено печатью 22 (лист α)
Генеральный директор ООО «УК «АГАНА»

Кругляк Л.И.

