

**СОГЛАСОВАНЫ:**

Генеральный директор  
Акционерное общество  
«Национальная кастодиальная компания»  
Дата согласования:  
«25» апреля 2016 года  
Генеральный директор:

м.п. \_\_\_\_\_ Фомичев И.Н.

**ВНЕСЕНЫ:**

Решением Генерального директора  
ЗАО УК «Эмеральд Групп»

Генеральный директор:

м.п. \_\_\_\_\_ Сотов К.В.  
(Приказ № ЭГ-ОИ/04 от 25.04.16 от  
«25» апреля 2016 года)

**ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ № 1  
в Правила определения стоимости чистых активов  
Закрытым паевым инвестиционным фондом акций  
«Отраслевые инвестиции»**

---

Правила определения стоимости чистых активов ЗПИФ акций «Отраслевые инвестиции» от 24 декабря 2015 года  
Приказ № ЭГ-ОИ/03 от 24.12.15

---

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

Старая редакция	Новая редакция
1.3. Правила применяются с 01 января 2016 года.	1.3. Правила применяются с 06 мая 2016 года.
3.4.3 Стоимость денежных требований по обязательствам из кредитных договоров или договоров займа признается равной дисконтированной стоимости оставшихся платежей по таким требованиям, определенной по формуле, установленной п. 3.2.3, а в случае неисполнения заемщиком обязательств по возврату суммы займа (кредита) в срок, установленный условиями договора, определяется в соответствии с п. 3.15.2 Правил.	3.4.3 Стоимость денежных требований по обязательствам из кредитных договоров или договоров займа признается равной дисконтированной стоимости оставшихся платежей по таким требованиям, определенной по формуле, установленной п. 3.2.3, а в случае неисполнения заемщиком обязательств по возврату суммы займа (кредита) в срок, установленный условиями договора, определяется в соответствии с п. 3.9.6 Правил.
3.9.8 Отсутствовал.	3.9.8 Стоимость дебиторской задолженности по налогам и сборам, возникшей в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации принимается равной остатку такой задолженности.
<p>3.10.4 В случае если размер вознаграждение определяется исходя из среднегодовой стоимости чистых активов, применяется следующий порядок расчетов:</p> $S_i = \frac{\sum_{t=1}^{d-1} CЧА_t}{D} r_t - \sum_{k=1}^{i-1} S_k,$ <p>где:  <i>k</i> – порядковый номер каждого начисления резерва в отчетном году, принимающий значения от 1 до <i>i</i>. <i>k=i</i> – порядковый номер последнего (текущего) начисления резерва;  <i>S<sub>k</sub></i> – произведенные в текущем календарном году начисления резерва;  <i>S<sub>i</sub></i> – сумма очередного (текущего) начисления резерва в текущем календарном году;  <i>D</i> – количество рабочих дней в текущем календарном году;  <i>t</i> – порядковый номер рабочего дня, принимающий значения от 1 до <i>d</i>. <i>t=d</i> –</p>	<p>3.10.4 В случае если размер вознаграждение определяется исходя из среднегодовой стоимости чистых активов, применяется следующий порядок расчетов:</p> $S_i = \frac{\sum_{t=1}^d CЧА_t}{D} r_t - \sum_{k=1}^{i-1} S_k,$ <p>где:  <i>k</i> – порядковый номер каждого начисления резерва в отчетном году, принимающий значения от 1 до <i>i</i>. <i>k=i</i> – порядковый номер последнего (текущего) начисления резерва;  <i>S<sub>k</sub></i> – произведенные в текущем календарном году начисления резерва;  <i>S<sub>i</sub></i> – сумма очередного (текущего) начисления резерва в текущем календарном году;  <i>D</i> – количество рабочих дней в текущем календарном году;  <i>t</i> – порядковый номер рабочего дня, принимающий значения от 1 до <i>d</i>. <i>t=d</i> –</p>

<p>порядковый номер рабочего дня начисления резерва <math>S_i</math> ;</p> <p><math>CЧА_t</math> – стоимость чистых активов по состоянию на конец каждого рабочего дня <math>t</math>, за исключением дня <math>d</math>. Если на рабочий день <math>t</math> СЧА не определено, оно принимается равным СЧА за предшествующий дню <math>t</math> рабочий день текущего календарного года. Значение определяется с точностью до 2 знаков после запятой;</p> <p><math>r_i</math> – процентная ставка, соответствующая:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- для резерва на выплату вознаграждения управляющей компании – размеру вознаграждения управляющей компании установленному Правилами Фонда;</li> <li>- для резерва вознаграждений прочих лиц – совокупному размеру вознаграждений специализированному депозитарию, аудиторской организации, оценщику фонда и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда, установленному Правилами Фонда.</li> </ul>	<p>порядковый номер рабочего дня начисления резерва <math>S_i</math> ;</p> <p><math>CЧА_t</math> – стоимость чистых активов по состоянию на конец каждого рабочего дня <math>t</math>. Если на рабочий день <math>t</math> СЧА не определено, оно принимается равным СЧА за предшествующий дню <math>t</math> рабочий день текущего календарного года. Значение определяется с точностью до 2 знаков после запятой;</p> <p><math>r_i</math> – процентная ставка, соответствующая:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- для резерва на выплату вознаграждения управляющей компании – размеру вознаграждения управляющей компании установленному Правилами Фонда;</li> <li>- для резерва вознаграждений прочих лиц – совокупному размеру вознаграждений специализированному депозитарию, аудиторской организации, оценщику фонда и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда, установленному Правилами Фонда.</li> </ul>
<p>3.10.6 В случае изменения процентной ставки вознаграждения в течение календарного года, расчетная величина резерва определяется в следующем порядке:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- с даты начала действия новой ставки вознаграждения величина резерва, начисленного к указанному моменту, не участвует в расчетах по определению расчетной величины вознаграждения;</li> <li>- с даты начала действия новой ставки вознаграждения величина резерва, подлежащего начислению с указанного момента, определяется по формуле:</li> </ul> $S_i = \frac{\sum_{q=1}^{d-1} CЧА_q}{D} r_q - \sum_{n=1}^{i-1} S_n,$ <p>где:  <math>n</math> – порядковый номер каждого начисления резерва, <b><u>начиная с момента введения в использование новой ставки вознаграждения</u></b>, принимающий значения от 1 до <math>i</math>. <math>n=i</math> – порядковый номер последнего (текущего) начисления резерва;</p>	<p>3.10.6 В случае изменения процентной ставки вознаграждения в течение календарного года, расчетная величина резерва определяется в следующем порядке:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- с даты начала действия новой ставки вознаграждения величина резерва, начисленного к указанному моменту, не участвует в расчетах по определению расчетной величины вознаграждения;</li> <li>- с даты начала действия новой ставки вознаграждения величина резерва, подлежащего начислению с указанного момента, определяется по формуле:</li> </ul> $S_i = \frac{\sum_{q=1}^d CЧА_q}{D} r_q - \sum_{n=1}^{i-1} S_n,$ <p>где:  <math>n</math> – порядковый номер каждого начисления резерва, <b><u>начиная с момента введения в использование новой ставки вознаграждения</u></b>, принимающий значения от 1 до <math>i</math>. <math>n=i</math> – порядковый номер последнего (текущего) начисления резерва;</p>

<p><math>S_n</math> – сумма каждого произведенного начисления резерва, <b><u>начиная с момента введения в использование новой ставки вознаграждения</u></b>;</p> <p><math>S_i</math> – сумма очередного (текущего) начисления резерва в периоде действия новой ставки вознаграждения;</p> <p><math>D</math> – количество рабочих дней в текущем календарном году;</p> <p><math>q</math> – порядковый номер рабочего дня, <b><u>начиная с момента введения в использование новой ставки вознаграждения</u></b>, принимающий значения от 1 до <math>d</math>. <math>q=d</math> – порядковый номер рабочего дня начисления резерва <math>S_i</math> ;</p> <p><math>СЧА_q</math> – стоимость чистых активов по состоянию на конец каждого рабочего дня <math>q</math>, за исключением дня <math>d</math>. Если на рабочий день <math>q</math> СЧА не определено, оно принимается равным СЧА за предшествующий дню <math>q</math> рабочий день текущего календарного года. Значение определяется с точностью до 2 знаков после запятой;</p> <p><math>r_q</math> – процентная ставка.</p>	<p><math>S_n</math> – сумма каждого произведенного начисления резерва, <b><u>начиная с момента введения в использование новой ставки вознаграждения</u></b>;</p> <p><math>S_i</math> – сумма очередного (текущего) начисления резерва в периоде действия новой ставки вознаграждения;</p> <p><math>D</math> – количество рабочих дней в текущем календарном году;</p> <p><math>q</math> – порядковый номер рабочего дня, <b><u>начиная с момента введения в использование новой ставки вознаграждения</u></b>, принимающий значения от 1 до <math>d</math>. <math>q=d</math> – порядковый номер рабочего дня начисления резерва <math>S_i</math> ;</p> <p><math>СЧА_q</math> – стоимость чистых активов по состоянию на конец каждого рабочего дня <math>q</math>. Если на рабочий день <math>q</math> СЧА не определено, оно принимается равным СЧА за предшествующий дню <math>q</math> рабочий день текущего календарного года. Значение определяется с точностью до 2 знаков после запятой;</p> <p><math>r_q</math> – процентная ставка.</p>
---	--

«25» апреля 2016 года  
Генеральный директор  
ЗАО УК «Эмеральд Групп»

*м.п.*

Сотов К.В.