

СОГЛАСОВАНЫ:

Генеральный директор
Акционерное общество
«Национальная кастодиальная компания»
Дата согласования:
«22» февраля 2017 года
Генеральный директор:

м.п. _____ Фомичев И.Н.

ВНЕСЕНЫ:

Решением Генерального директора
АО УК «Глобус Капитал»

Генеральный директор:

м.п. _____ Сафронов И.В.
(Приказ № ГК-УС/02
от «22» февраля 2017 года)

**ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ № 4
в Правила определения стоимости чистых активов
Закрытым паевым инвестиционным фондом акций
«Универсальные стратегии»**

Правила определения стоимости чистых активов ЗПИФ акций «Универсальные стратегии» от 24 декабря 2015 года
Приказ № ЭГ-УС/04 от 24.12.15

Внести в Правила определения стоимости чистых активов Закрытым паевым инвестиционным фондом акций «Универсальные стратегии» следующие изменения:

Старая редакция	Новая редакция
1.3. Правила применяются с 26 декабря 2016 года.	1.3. Правила применяются с 3 марта 2017 года.
<p>2.11. Стоимость чистых активов Фонда определяется:</p> <ul style="list-style-type: none"> - на дату завершения (окончания) формирования Фонда; - в случае приостановления выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев – на дату возобновления их выдачи, погашения и обмена; - в случае прекращения Фонда – на дату возникновения основания его прекращения; <p>после завершения (окончания) формирования Фонда:</p> <ul style="list-style-type: none"> - каждый рабочий день; - на последний рабочий день срока приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев; - на дату составления списка владельцев инвестиционных паев в случае частичного погашения инвестиционных паев без заявления требований владельцев инвестиционных паев об их погашении. 	<p>2.11. Стоимость чистых активов Фонда определяется:</p> <ul style="list-style-type: none"> - на дату завершения (окончания) формирования Фонда; - в случае приостановления выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев – на дату возобновления их выдачи, погашения и обмена; - в случае прекращения Фонда – на дату возникновения основания его прекращения; <p>после завершения (окончания) формирования Фонда:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ежемесячно на последний рабочий день календарного месяца; - на последний рабочий день срока приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев; - на дату составления списка владельцев инвестиционных паев в случае частичного погашения инвестиционных паев без заявления требований владельцев инвестиционных паев об их погашении.
3.9.5. Стоимость дебиторской задолженности, возникшей в результате совершения сделок с имуществом фонда, и не погашенной полностью в срок, установленный условиями договора, если такая задолженность на одного дебитора менее 0,1% стоимости чистых активов Фонда на последнюю дату ее определения принимается равной нулю.	3.9.5. Исключен.
3.9.6. Стоимость дебиторской задолженности, возникшей в результате совершения сделок с имуществом фонда, и не погашенной полностью в срок, установленный условиями договора, если такая задолженность на одного	3.9.6. Стоимость дебиторской задолженности, возникшей в результате совершения сделок с имуществом фонда, и не погашенной полностью в срок, установленный условиями договора

<p>дебитора более 0,1% стоимости чистых активов Фонда на последнюю дату ее определения принимается равной:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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. 	<p>принимается равной:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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. <p>В случае наличия объективных обстоятельств, свидетельствующих о том что должник по дебиторской задолженности, возникшей в результате совершения сделок с имуществом фонда и не погашенной полностью в срок, не исполнит свои обязательства в полном объеме, оценочная стоимость дебиторской задолженности на основании экспертного суждения Управляющей компании может признаваться равной нулю.</p> <p>Подтверждением таких обстоятельств могут являться: документы, подтверждающие начало процедуры банкротства в отношении должника, иные документы и информация, свидетельствующие о наличии финансовых трудностей должника.</p>
<p>3.10.2. Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждений формируется и включается в состав обязательств Фонда с наиболее поздней из двух дат – даты начала календарного года или завершения (окончания) формирования фонда – до:</p> <ul style="list-style-type: none"> - даты окончания календарного года; - даты возникновения основания для прекращения Фонда (включительно). 	<p>3.10.2. Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждений формируется и включается в состав обязательств Фонда с наиболее поздней из двух дат – даты начала календарного года или завершения (окончания) формирования фонда – до:</p> <ul style="list-style-type: none"> - даты окончания календарного года; - даты возникновения основания для прекращения Фонда (включительно) в части резерва на выплату вознаграждения управляющей компании;

	<p>- даты расчета со всеми кредиторами, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего Фонд, в части резерва на выплату вознаграждений специализированному депозитарию, аудиторской организации, оценщику фонда и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда.</p>
<p>3.10.4. В случае если размер вознаграждение определяется исходя из среднегодовой стоимости чистых активов, применяется следующий порядок расчетов:</p> $R = \frac{(\sum_{t=1}^{d-1} СЧА_t + СЧА_d) * r - D * \sum_{k=1}^{i-1} S_k}{D + r}$ $R_{ук} = \frac{R}{r} * r_{ук}$ $R_{сд} = \frac{R}{r} * r_{сд}$ <p>где: R – величина Резерва на день d; СЧА_t – стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда (далее – СЧА) по состоянию на конец каждого рабочего дня t, за исключением дня d. Если на рабочий день t СЧА не определена, она принимается равной СЧА за предшествующий дню t рабочий день; t – порядковый номер рабочего дня, принимающий значения от 1 до d. t=d – порядковый номер рабочего дня начисления резерва; СЧА_d – расчетная (промежуточная) величина СЧА на день d, в которой начисляется Резерв, определяемая как величина активов на дату d (включая дебиторскую задолженность) за минусом величины обязательств на дату d (без учета резерва, подлежащего начислению в день d, и вознаграждений, подлежащих начислению за счет резерва в день d); D - количество рабочих дней в текущем календарном году; r – совокупная ставка вознаграждения Управляющей компании и</p>	<p>3.10.4. В случае если размер вознаграждение определяется исходя из среднегодовой стоимости чистых активов, применяется следующий порядок расчетов:</p> $R = \frac{(\sum_{t=1}^{d-1} СЧА_t + СЧА_d) * r - D * \sum_{k=1}^{i-1} S_k}{D + r}$ $R_{ук} = \frac{R}{r} * r_{ук}$ $R_{сд} = \frac{R}{r} * r_{сд}$ <p>где: R – величина Резерва на день d; СЧА_t – стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда (далее – СЧА) по состоянию на конец каждого рабочего дня t, за исключением дня d. Если на рабочий день t СЧА не определена, она принимается равной СЧА за предшествующий дню t рабочий день; t – порядковый номер рабочего дня, принимающий значения от 1 до d. t=d – порядковый номер рабочего дня начисления резерва; СЧА_d – расчетная (промежуточная) величина СЧА на день d, в которой начисляется Резерв, определяемая как величина активов на дату d (включая дебиторскую задолженность) за минусом величины обязательств на дату d (без учета резерва, подлежащего начислению в день d, и вознаграждений, подлежащих начислению за счет резерва в день d); D - количество рабочих дней в текущем</p>

<p>специализированного депозитария, аудиторской организации, оценщику паевого инвестиционного фонда, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, определенные Правилами доверительного управления паевого инвестиционного фонда;</p> <p>$\Gamma_{ук}$ - ставка вознаграждения Управляющей компании, определенная Правилами доверительного управления паевого инвестиционного фонда;</p> <p>$\Gamma_{сд}$ - ставка вознаграждения специализированного депозитария, аудиторской организации, оценщику паевого инвестиционного фонда, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, определенная Правилами доверительного управления паевого инвестиционного фонда;</p> <p>S_k - сумма каждого произведенного в текущем календарном году начисления Резерва до дня d;</p> <p>k - порядковый номер каждого начисления Резерва в отчетном году, принимающий значения от 1 до i. $k=i$ – порядковый номер последнего (текущего) начисления Резерва.</p>	<p>календарном году;</p> <p>r – совокупная ставка вознаграждения Управляющей компании и специализированного депозитария, аудиторской организации, оценщику паевого инвестиционного фонда, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, определенные Правилами доверительного управления паевого инвестиционного фонда;</p> <p>$\Gamma_{ук}$ - ставка вознаграждения Управляющей компании, определенная Правилами доверительного управления паевого инвестиционного фонда;</p> <p>$\Gamma_{сд}$ - ставка вознаграждения специализированного депозитария, аудиторской организации, оценщику паевого инвестиционного фонда, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, определенная Правилами доверительного управления паевого инвестиционного фонда;</p> <p>S_k - сумма каждого произведенного в текущем календарном году начисления Резерва до дня d;</p> <p>$S_{ксд}$ - сумма каждого произведенного в текущем календарном году начисления части Резерва, соответствующего размеру вознаграждения специализированного депозитария, аудиторской организации, оценщику паевого инвестиционного фонда, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, определенная Правилами доверительного управления паевого инвестиционного фонда, до дня d;</p> <p>k - порядковый номер каждого начисления Резерва в отчетном году, принимающий значения от 1 до i. $k=i$ – порядковый номер последнего (текущего) начисления Резерва;</p> <p>$R_{ук}$ – часть резерва, соответствующая размеру вознаграждения Управляющей компании, определенная Правилами</p>
--	---

	<p>доверительного управления паевого инвестиционного фонда; $R_{сд}$ – часть резерва, соответствующая размеру вознаграждения специализированного депозитария, аудиторской организации, оценщику паевого инвестиционного фонда, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, определенная Правилами доверительного управления паевого инвестиционного фонда.</p> <p>В случаях, если:</p> <ul style="list-style-type: none"> - размер вознаграждения Управляющей компании не зависит от среднегодовой стоимости чистых активов; - минимальный размер вознаграждения Управляющей компании превышает размер вознаграждения рассчитанный по формуле указанной выше, <p>то для начисления $R_{ук}$ используется значение предусмотренное Правилами доверительного управления паевого инвестиционного фонда, а для расчета $R_{сд}$ применяется следующий порядок:</p> $R_{сд} = \frac{(\sum_{t=1}^{d-1} СЧА_t + СЧА_d - R_{ук}) * r_{сд} - D * \sum_{k=1}^{i-1} S_{ксд}}{D + r_{сд}}$
<p>3.10.8. В случае если сумма резерва предстоящих расходов на выплату вознаграждения меньше суммы задолженности на выплату вознаграждения, подлежащей к начислению, начисляется также задолженность по уменьшению размера сформированного резерва в размере превышения начисленного вознаграждения над суммой соответствующей части резерва на выплату вознаграждения. Задолженность по уменьшению размера сформированного резерва не включается в состав активов (обязательств) при определении стоимости чистых активов.</p> <p>При следующем формировании резерва на выплату вознаграждения сумма резерва должна быть уменьшена на сумму задолженности по уменьшению размера сформированного резерва, в части, не превышающей сумму резерва на выплату вознаграждения.</p>	<p>3.10.8. Исключен.</p>

«22» февраля 2017 года
Генеральный директор
АО УК «Глобус Капитал»

Сафронов И.В.

м.п.