

УТВЕРЖДЕНО
 Приказом Генерального директора
 ЗАО «Лидер»
 Гавриленко А.А.
 № 62 от 21 декабря 2017 года

СОГЛАСОВАНО
 21 декабря 2017 года
 Генеральный директор
 АО «Специализированный депозитарий
 «ИНФИНИТУМ»
 Прасс П.И.

**Изменения и дополнения № 5
 в Правила определения стоимости чистых активов
 Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов
 «Лидер - облигации»**

(вступают в силу с 29 декабря 2017 года)

Номер пункта	Старая редакция	Новая редакция
<p>Приложение №3. Порядок расчета величины резерва на выплату вознаграждения и его использование в течение отчетного года</p>	<p>1. Резерв на выплату вознаграждения формируется отдельно в части резерва на выплату вознаграждения управляющей компании и в части резерва на выплату совокупного вознаграждения специализированному депозитарию, аудиторской организации и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда.</p> <p>2. Резерв на выплату вознаграждений начисляется 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; 	<p>1. Резерв на выплату вознаграждения формируется отдельно в части резерва на выплату вознаграждения управляющей компании и в части резерва на выплату совокупного вознаграждения специализированному депозитарию, аудиторской организации и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда.</p> <p>2. Резерв на выплату вознаграждений начисляется и отражается в составе обязательств Фонда с наиболее поздней из двух дат – даты начала календарного года или даты завершения (окончания) формирования – до (включительно):</p> <ul style="list-style-type: none"> • даты окончания календарного года;

- даты возникновения основания для прекращения Фонда

3. 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.

4. Резерв на выплату вознаграждений, в случае, если размер таких вознаграждений определяется исходя из среднегодовой стоимости чистых активов (СГСЧА), рассчитывается в следующем порядке каждый в своей части:

$$4.1. \quad S_i = \frac{(CЧА_d^{расч} + \sum_{t=1}^{d-1} CЧА_t)}{T_i} \cdot x\% \frac{T_i}{D} - \sum_{k=1}^{i-1} S_k,$$

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 календарном году начисления резерва по состоянию на предыдущий рабочий день;

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

D - количество рабочих дней в текущем

- даты возникновения основания для прекращения Фонда

3. 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.

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. Резерв на выплату вознаграждений, в случае, если размер таких вознаграждений определяется исходя из среднегодовой стоимости чистых активов (СГСЧА), рассчитывается в следующем порядке каждый в своей части:

$$5.1. \quad S_i = \frac{(CЧА_d^{расч} + \sum_{t=1}^{d-1} CЧА_t)}{T_i} \cdot x\% \frac{T_i}{D} - \sum_{k=1}^{i-1} S_k,$$

где:

k – порядковый номер каждого начисления резерва в отчетном году, принимающий значения от 1

календарном году;

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

$T_i = D$ при начислении резерва на последний рабочий день года, за исключением случая, когда в году завершено формирование ПИФ. Если формирование ПИФ завершено в отчетном году, период определяется с даты завершения формирования ПИФ;

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 ;

$СЧА_t$ - стоимость чистых активов по состоянию на конец каждого рабочего дня t , за исключением дня d . Значение определяется с точностью до 2 знаков после запятой;

$СЧА_d^{расч}$ - расчетная (промежуточная) величина СЧА на дату d , в которой начисляется резерв S_i . Определяется как стоимость активов на дату d , включая дебиторскую задолженность, за вычетом кредиторской задолженности без учета резерва S_i , деленная на величину, равную $(100+$

до i . $k=i$ - порядковый номер последнего (текущего) начисления резерва;

S_k - сумма каждого произведенного в текущем календарном году начисления резерва по состоянию на предыдущий рабочий день;

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

D - количество рабочих дней в текущем календарном году;

T_i - количество рабочих дней периода, определенного с начала текущего календарного года до (включая) даты начисления резерва S_i . $T_i = D$ при начислении резерва на последний рабочий день года, за исключением случая, когда в году завершено формирование ПИФ. Если формирование ПИФ завершено в отчетном году, период определяется с даты завершения формирования ПИФ;

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 ;

$СЧА_t$ - стоимость чистых активов по состоянию на конец каждого рабочего дня t , за исключением дня d . Значение определяется с точностью до 2 знаков после запятой;

$СЧА_d^{расч}$ - расчетная (промежуточная) величина СЧА

$\sum_1^n x/D)\%$, где $\sum_1^n x$ - сумма процентных ставок величин вознаграждений, предусмотренных на дату d правилами доверительного управления Фондов, по которым в соответствии с п.5.1 настоящих Правил создается резерв. Значение $СЧА_d^{расч}$ определяется с точностью до 2 знаков после запятой. Округление производится при последнем действии расчета указанной величины; x - процентная ставка, соответствующая:

если производится расчет суммы резерва на вознаграждение управляющей компании - размеру вознаграждения управляющей компании относительно СГСЧА, установленному правилами доверительного управления Фонда;

если производится расчет суммы резерва вознаграждений специализированному депозитарию, аудиторской организации и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда - совокупному размеру вознаграждений указанных лиц относительно СГСЧА, установленному правилами доверительного управления Фонда.

Округление производится при последнем действии расчета величины S_i по указанной в настоящем пункте формуле до 2 знаков после запятой, если не оговорено иное.

на дату d, в которой начисляется резерв S_i .
Определяется по формуле

$$СЧА_d^{расч} = \frac{A_d}{(100 + \sum_1^n x/D)\%}, \text{ где}$$

A_d - стоимость активов на дату d, включая дебиторскую задолженность, за вычетом кредиторской задолженности без учета резерва S_i ,

$\sum_1^n x$ - сумма процентных ставок величин вознаграждений, предусмотренных на дату d правилами доверительного управления Фондов, по которым в соответствии с п.5.1 настоящего Приложения создается резерв. При расчете резерва на последний рабочий день отчетного года, расчет показателя $СЧА_d^{расч}$ производится с учетом положений п. 5.3 настоящего Приложения. Значение $СЧА_d^{расч}$ определяется с точностью до 2 знаков после запятой. Округление производится при последнем действии расчета указанной величины;

x - процентная ставка, соответствующая:

если производится расчет суммы резерва на вознаграждение управляющей компании - размеру вознаграждения управляющей компании относительно СГСЧА, установленному правилами доверительного управления Фонда;

4.2. В случае изменения процентной ставки в отчетном году (новая процентная ставка действует не с начала отчетного года), формула п.4.1 применяется в следующем виде:

$$S_i = \frac{CЧА_d^{расч} + \sum_{t=1}^{d-1} CЧА_t}{T_i} \left(x' \% \frac{T_i'}{D} + x'' \% \frac{T_i''}{D} \right) - \sum_{k=1}^{i-1} S_k$$

$$T_i = T_i' + T_i''$$

где

x' - процентная ставка, действовавшая с начала отчетного года;

x'' - измененная процентная ставка;

T_i' - кол-во дней периода T_i , в течение которых действовала ставка x'

T_i'' - кол-во дней периода T_i , в течение которых действовала ставка x'' .

5. СГСЧА рассчитывается по завершении каждого отчетного года (расчета СЧА за последний рабочий день отчетного года) по формуле:

если производится расчет суммы резерва вознаграждений специализированному депозитарию, аудиторской организации и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда – совокупному размеру вознаграждений указанных лиц относительно СГСЧА, установленному правилами доверительного управления Фонда.

Округление производится при последнем действии расчета величины S_i по указанной в настоящем пункте формуле до 2 знаков после запятой, если не оговорено иное.

5.2. В случае изменения процентной ставки в отчетном году (новая процентная ставка действует не с начала отчетного года), формула п.5.1 настоящего Приложения применяется в следующем виде:

$$S_i = \frac{CЧА_d^{расч} + \sum_{t=1}^{d-1} CЧА_t}{T_i} \left(x' \% \frac{T_i'}{D} + x'' \% \frac{T_i''}{D} \right) - \sum_{k=1}^{i-1} S_k$$

$$T_i = T_i' + T_i''$$

где

x' - процентная ставка, действовавшая с начала отчетного года;

x'' - измененная процентная ставка;

T_i' - количество дней периода T_i , в течение которых действовала ставка x'

$$СГСЧА = \frac{\sum_{i=1}^d СЧА_i}{D}$$

Значение округляется до 2 знака после запятой.

6. 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.

7. 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.

8. Если величина вознаграждения управляющей компании, а так же совокупная величина вознаграждений специализированному депозитарию, аудиторской организации и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев

T_i'' - количество дней периода T_i , в течение которых действовала ставка x'' .

5.3. Значение $СЧА_d^{расч}$ при расчете суммы резерва вознаграждений на последний рабочий день отчетного года будет определяться по следующей формуле:

$$СЧА_d^{расч} = \frac{A_d - (F_d - \sum_{p=1}^{i-1} S_p)}{(100 + x_1 / D)\%}, \text{ где}$$

x_1 - размер вознаграждения управляющей компании относительно СГСЧА, установленного правилами доверительного управления Фондом на дату расчета d.

F_d - сумма каждого произведенного в текущем календарном году начисления вознаграждения специализированному депозитарию, аудиторской организации и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда, по состоянию на дату расчета d.

$\sum_{p=1}^{i-1} S_p$ - сумма каждого произведенного в текущем календарном году начисления резерва на вознаграждение специализированному депозитарию, аудиторской организации и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда, по состоянию на предыдущий рабочий день календарного года;

фонда, рассчитанная в соответствии с ПДУ за отчетный год в целом, превышает сумму начисленного в течение отчетного года соответствующего резерва на выплату вознаграждений указанным лицам, задолженность УК перед фондом, начисленная в соответствии с п.7 в части, относящейся к указанным вознаграждениям, корректируется (уменьшается) на разницу указанных величин. Расчет корректировки производится отдельно по каждому виду резерва.

Если величина вознаграждения управляющей компании, а так же совокупная величина вознаграждений специализированному депозитарию, аудиторской организации и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда, рассчитанная в соответствии с ПДУ за отчетный год в целом, меньше суммы начисленного в течение отчетного года соответствующего резерва на выплату вознаграждений указанным лицам, задолженность УК перед фондом, начисленная в соответствии с п.7 в части, относящейся к указанным вознаграждениям, корректируется (увеличивается) на разницу указанных величин в последний рабочий день отчетного года. Расчет корректировки производится отдельно по каждому виду резерва.

Указанная в настоящем пункте корректировка не производится, если рассчитанная сумма корректировки отдельно по каждому виду резерва не превышает 1 (одного) рубля, вследствие

Формула расчета значения $СЧА_d^{расч}$ при определении суммы резерва вознаграждений на последний рабочий день отчетного года согласно порядку настоящего пункта будет применяться в случае, если

$$S_i > F_d - \sum_{p=1}^{i-1} S_p \text{ где}$$

S_i - предварительная сумма (текущего) начисления резерва на вознаграждение специализированному депозитарию, аудиторской организации и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда, по состоянию на дату расчета d . Определяется согласно п.5.1-5.2 настоящего Приложения;

Во всех иных случаях применяется формула расчета показателя $СЧА_d^{расч}$, указанная в п.5.1 настоящего Приложения.

6. Не использованный в течение отчетного года резерв на выплату вознаграждения подлежит восстановлению по состоянию на последний рабочий день отчетного года и признается в составе прочих доходов отчетного года.

7. По окончании календарного года проводится проверка соответствия начисленных в течение отчетного года сумм каждого вида резерва суммам

незначительности суммы, возникшей в результате математического округления резерва, рассчитанного в течение отчетного года.

9. Не использованный в течение отчетного года резерв на выплату вознаграждения подлежит восстановлению по состоянию на последний рабочий день отчетного года и признается в составе прочих доходов отчетного года.

резерва рассчитанного за отчетный год от СГСЧА в соответствии с ПДУ.

СГСЧА рассчитывается по завершении каждого отчетного года (расчета СЧА за последний рабочий день отчетного года) по формуле:

$$СГСЧА = \frac{\sum_{t=1}^d СЧА_t}{D}$$

Значение округляется до 2 знака после запятой.

В случае, если сумма начисленного за отчетный год резерва отличается от рассчитанной суммы резерва от СГСЧА, то сумма резерва корректируется на разницу.

Указанная в настоящем пункте корректировка не производится, если рассчитанная сумма корректировки отдельно по каждому виду резерва не превышает 1 (одного) рубля, вследствие незначительности суммы, возникшей в результате математического округления резерва, рассчитанного в течение отчетного года.