

«СОГЛАСОВАНО»

« 22 » декабря 2016г.

И.о. Генерального директора

АО «ДК РЕГИОН»

_____ Н.Е. Сударикова

«УТВЕРЖДЕНО»

« 22 » декабря 2016г.

Генеральный директор

ООО «РЕГИОН Портфельные
инвестиции»

_____ А.В.Аболяев

**ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ №2
В ПРАВИЛА
определения стоимости чистых активов
открытого паевого инвестиционного фонда
«Открытый паевой инвестиционный
фонд смешанных инвестиций «Сфера»
под управлением ООО «РЕГИОН Портфельные инвестиции»**

1. Внести изменения в Приложение 2 «Методика определения справедливой стоимости активов и величины обязательств» и изложить в следующей редакции.

В Разделе I:

1.2. Для оценки ценных бумаг, допущенных к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг, в соответствии с пп. а-с п.1.1 используются котировки основного рынка.

Основным рынком для ценных бумаг, допущенных к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг, признается ПАО Московская Биржа (далее – Московская биржа).

Для ценных бумаг, не допущенных к торгам Московской биржей, основной рынок определяется индивидуально в отношении отдельной ценной бумаги или в отношении группы ценных бумаг один раз в год за 10 рабочих дней до окончания года.

Критерием признания рынка в качестве основного является наибольший, по сравнению с другими рынками, объем торгов, выраженный в рублях, за год, предшествующий дате проверки. При проверке необходимо рассматривать информацию только о тех рынках, на которых Управляющая Компания могла бы заключать сделки, исполняя полномочия доверительного управляющего Фондом либо от своего имени, либо через брокера.

В случае отсутствия доступной информации об объемах торгов с ценной бумагой или группой ценных бумаг, позволяющей однозначно определить основной рынок, справедливая стоимость определяется на основании данных того рынка, на котором на дату оценки заключались сделки с ценной бумагой, и справедливая стоимость, определенная на основании данных этого рынка,

является наивысшей. В случае отсутствия такого рынка, наиболее выгодным принимается внебиржевой рынок.

Основным или наиболее выгодным рынком для ценной бумаги может быть только тот рынок, на котором данная ценная бумага допущена к обращению.

Рынок для ценной бумаги, для которой основным рынком является Московская Биржа, является активным, если для данной ценной бумаги выполнены одновременно следующие условия:

Количество сделок за последние 90 календарных дней – 10 и более;

Совокупный объем сделок за последние 90 дней превысил 500 000 руб.

3.6. В случаях невозможности определить цену ценной бумаги в соответствии с п.1-3, пп. 3.1-3.5, для оценки таких ценных бумаг используется:

- цена, рассчитанная НКО АО НРД по методике НФА.

В Разделе II:

1.1. Если срок погашения депозита не более года и ставка по договору соответствует рыночной на дату первоначального признания, 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.

в Разделе III:

I. Сделки со сроком расчетов более T0 (до даты расчетов)

1. При несовпадении даты перехода прав собственности на ценные бумаги, определенной условиями договора, с датой заключения договора по приобретению (реализации) ценных бумаг, такой договор на дату оценки признается как актив или обязательство в зависимости от изменения справедливой стоимости приобретаемых (реализуемых) ценных бумаг до момента поставки ценных бумаг.

Размером актива или обязательства является разница между справедливой стоимостью ценной бумаги, являющейся предметом сделки, и суммы сделки в валюте сделки, приведенная к рублю по текущему курсу валюты. В случае положительной разницы, сделка признается в составе активов (дебиторская задолженность) у покупателя / в составе обязательств (кредиторская задолженность) у продавца, отрицательной разницы – в составе обязательств (кредиторская задолженность) у покупателя / в составе активов (дебиторская задолженность) у продавца.

2. Пункт 1. не применяется к договорам, заключаемым на условиях поставки против платежа со стандартными условиями расчетов, применяемыми организаторами торговли, в течение не более 3 дней (T+3) от даты заключения, вследствие незначительности изменения справедливой цены в период между датой заключения и датой исполнения таких сделок. При наличии основания

Управляющая компания вправе изменить указанный подход и применять подход, изложенный в пункте 1. ко всем сделкам на основании мотивированного суждения.

3. Уровень незначительности определяется 10% изменения справедливой цены.

Настоящие изменения и дополнения в Правила определения стоимости чистых активов Фонда подлежат применению с 30 декабря 2016г.