

Инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда ограничены в обороте и предназначены только для квалифицированных инвесторов. Информация адресована квалифицированным инвесторам.

Обращаем внимание, что стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды.

Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

Закрытый комбинированный паевой инвестиционный фонд «Рокада».
Правила доверительного управления Закрытым комбинированным паевым инвестиционным фондом «Рокада» согласованы специализированным депозитарием АО
«Специализированный депозитарий "ИНФИНИТУМ" 09.09.2024 и внесены Банком России в реестр паевых инвестиционных фондов 09.09.2024 за № 6471-СД.

«СОГЛАСОВАНО»

«20» марта 2025г

Генеральный директор
АО «Специализированный
депозитарий «ИНФИНИТУМ»

«УТВЕРЖДЕНО»

«20» марта 2025г

Исполнительным органом
управляющей компании паевого
инвестиционного фонда -
Генеральным директором ООО
«Управляющая компания
«ОЛМА-ФИНАНС»
(Приказ № 2025-03-20/4
от 20.03.2025)

_____/Прасс П.И./

(должность, ФИО, подпись)

_____/ Виноградов К.В./

(должность, ФИО, подпись)

**ИЗМЕНЕНИЯ №2 В ПРАВИЛА
ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ**

Закрытого комбинированного паевого инвестиционного фонда

«Рокада»

(полное название паевого инвестиционного фонда)

под управлением **Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая
компания «ОЛМА-ФИНАНС»**
(полное название управляющей компании)

Внести изменения в **ПРИЛОЖЕНИЕ 34. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ** Правил определения Стоимости чистых активов.

Настоящие Изменения в Правила определения стоимости чистых активов подлежат применению с «31» марта 2025 года.

ПРИЛОЖЕНИЕ 34. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Виды активов	Производные финансовые инструменты Дебиторская задолженность ПИФ, как оценка права из ПФИ Кредиторская задолженность ПИФ, как оценка обязательств из ПФИ
Критерии признания	По биржевым ПФИ – дата приобретения в соответствии с отчетом брокера. По внебиржевым ПФИ – дата заключения договора, в котором одной из сторон является Управляющая компания Д.У. ПИФ.
Критерии прекращения признания	По биржевым ПФИ: • исполнение контракта; • возникновения встречных обязательств по контракту с такой же спецификацией, т.е. заключение офсетной сделки; • по иным основаниям, указанным в Правилах клиринга, в установленном ими порядке. По внебиржевым ПФИ: • исполнение контракта; • переуступка прав требования по договору ПФИ.
Справедливая стоимость	Справедливая стоимость биржевого ПФИ равна 0 (Ноль), если в составе операций по брокерскому счету проведены все расчеты по вариационной марже. Справедливая стоимость внебиржевого ПФИ (за исключением форвардного контракта) равна 0 (Ноль) при этом в составе ПИФ отражается так же: • дебиторская задолженность, как оценка права из ПФИ (в частности опцион-колл и иные ПФИ, аналогичные данной методике оценки), если по условиям контракта при исполнении на дату определения СЧА был бы получен доход в размере разницы между справедливой стоимостью базового актива, если иное не указано в договоре, и ценой исполнения ПФИ в абсолютном значении; • дебиторская задолженность, как оценка права из ПФИ (в частности опцион-пут и иные ПФИ, аналогичные данной методике оценки), если по условиям контракта при исполнении на дату определения СЧА был бы получен доход в размере разницы между ценой исполнения ПФИ и справедливой стоимостью базового актива, если иное не указано в договоре, в абсолютном значении; • кредиторская задолженность, как оценка обязательств из ПФИ (в частности опцион-колл и иные ПФИ, аналогичные данной методике оценки), если по условиям контракта при исполнении на дату определения СЧА был бы получен убыток в размере разницы между справедливой стоимостью базового актива, если иное не указано в договоре, и ценой исполнения ПФИ в абсолютном значении; • кредиторская задолженность, как оценка обязательств из ПФИ (в частности опцион-пут и иные ПФИ, аналогичные данной методике оценки), если по условиям контракта при исполнении на дату определения СЧА был бы получен убыток в размере разницы между ценой исполнения ПФИ и справедливой стоимостью базового актива, если иное не указано в договоре, в абсолютном значении; В случае если цена исполнения опциона является расчетной величиной, ее расчет производится каждый рабочий день, исходя из значения показателей, включенных в расчет, на дату расчета. Премия по опциону относится на доходы или расходы в дату

	фактического зачисления/списания денежных средств в ее оплату. <u>Справедливая стоимость форвардного контракта определяется по следующей формуле:</u> $FV = V * (P - P_{кв}) * D_f$ – для купленных контрактов; $FV = V * (P_{кв} - P) * D_f$ – для проданных контрактов; FV – справедливая стоимость форвардного контракта; V – количество базового актива; P – справедливая стоимость базового актива, определяется в соответствии с моделями оценок, предусмотренных ПСЧА; $P_{кв}$ – стоимость базового актива, заложенная в контракте D_f – дисконтный фактор, который определяется как: $1 / (1 + R)^{D_n / 365}$, где: D_n – количество дней до исполнения контракта R – ставка дисконтирования в валюте цены базового актива: - для задолженности в рублях используется безрисковая ставка на сроке до исполнения контракта, предусмотренная правилами СЧА; - для задолженности в долларах используется безрисковая ставка на сроке до исполнения контракта, предусмотренная правилами СЧА; - для задолженности в евро используется безрисковая ставка на сроке до исполнения контракта, предусмотренная правилами СЧА. Безрисковая ставка определяется в соответствии с Приложением 6 правил СЧА. <u>Для определения справедливой стоимости своп-контракта применяется подход, установленный для определения справедливой стоимости форвардного контракта, с учетом следующего:</u> - каждая часть своп контракта рассматривается как отдельный форвардный контракт; - справедливая стоимость своп-контракта представляет собой сумму стоимостей отдельных его частей. Полученные и переданные в рамках гарантийного обеспечения ценные бумаги не отражаются в составе активов и обязательств фонда. Для биржевых ПФИ в случае, если поручение на вывод денежных средств со специального брокерского счета не исполнено в течение одного рабочего дня с даты предъявления поручения справедливая стоимость денежных средств на счете гарантийного обеспечения определяется с использованием методов корректировки СС (Приложение 6). Данные о неисполнении требования брокером предоставляются управляющей компанией в специализированный депозитарий не позднее рабочего дня, следующего за окончанием установленного срока. Справедливая стоимость ПФИ корректируется в случае возникновения событий, приводящих к обесценению, в соответствии с Приложением 6.
Дата и события, приводящего к обесценению	Список общих событий, приводящих к обесценению, указан в Приложении 6.