



ООО «Сбондс.ру»

www.cbonds.ru

www.investfunds.ru

тел/факс: + 7 (812) 336 9721

196006, г. Санкт-Петербург, Лиговский пр., д. 266, стр. 1, БЦ "Премьер Лига III"

Редакция от
10.03.2023

МЕТОДИКА РАСЧЕТА РЭНКИНГОВ ПАЕВЫХ ФОНДОВ И РЭНКИНГОВ УПРАВЛЯЮЩИХ КОМПАНИЙ ПАЕВЫХ ФОНДОВ

Методика расчета рэнкингов

I. Общие положения	3
II. Рэнкинг ПИФ по доходности.....	5
III. Рэнкинг ПИФ по стоимости чистых активов	5
IV. Рэнкинг ПИФ по привлечению	6
V. Рэнкинг ПИФ по инфраструктурным расходам	7
VI. Рэнкинг УК по стоимости чистых активов	7
VII. Рэнкинг УК по объему привлеченных средств.....	8
Приложение 1. Контактные лица по вопросам, касающимся представленных рэнкингов.....	9
Приложение 2. История изменений в методике расчета Рэнкингов.....	10

I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Рэнкинги паевых инвестиционных фондов (далее - Рэнкинги) публикуются в целях предоставления информации об оценке изменения стоимости пая, чистого притока и оттока средств и общей стоимости активов паевых фондов (далее - ПИФ) и управляющих компаний паевыми фондами (далее - УК) на российском финансовом рынке.
2. Рэнкинги паевых инвестиционных фондов разрабатываются ООО «Сбондс.ру» на основе данной методики.
3. Рассчитываются следующие виды Рэнкингов:
 - Рэнкинг ПИФ по доходности за 1 месяц
 - Рэнкинг ПИФ по доходности с начала года
 - Рэнкинг ПИФ по доходности за 1 год
 - Рэнкинг ПИФ по доходности за 3 года
 - Рэнкинг ПИФ по доходности за 5 лет
 - Рэнкинг ПИФ по стоимости чистых активов
 - Рэнкинг ПИФ по объему привлеченных средств за 1 месяц
 - Рэнкинг ПИФ по объему привлеченных средств с начала года
 - Рэнкинг ПИФ по объему привлеченных средств за 1 год
 - Рэнкинг ПИФ по объему привлеченных средств за 3 года
 - Рэнкинг ПИФ по объему привлеченных средств за 5 лет
 - Рэнкинг ПИФ по инфраструктурным расходам
 - Рэнкинг УК по стоимости чистых активов
 - Рэнкинг УК по объему привлеченных средств с начала года
 - Рэнкинг УК по объему привлеченных средств за 1 год
 - Рэнкинг УК по объему привлеченных средств за 3 года
4. Рэнкинги не являются показателем качества услуг и профессионализма. ООО «Сбондс.ру» не несет ответственности за некорректное использование результатов Рэнкинга в рекламных и маркетинговых целях.

5. Рэнкинги рассчитываются на ежемесячной основе: по открытым и биржевым фондам - на 2 рабочий день месяца, по интервальным фондам - на 3 рабочий день месяца, по закрытым фондам - на 10 рабочий день месяца.
6. Рэнкинги рассчитываются на основе данных, предоставленных управляющими компаниями паевых инвестиционных фондов или на основе данных, публично раскрытых на официальных сайтах управляющих компаний.
7. В Рэнкингах учитываются паевые фонды, не являющиеся фондами для квалифицированных инвесторов.
8. В качестве даты расчета Рэнкинга принимается последний рабочий день предыдущего месяца (далее - Дата расчета).
9. Для целей расчета Рэнкинга ПИФ по доходности и Рэнкинга ПИФ по объему привлеченных средства с указанием периода началом периода считается *последний рабочий день*:
 - Месяца, предыдущего Дате расчета - для периода «за 1 месяц»;
 - Предыдущего года - для периода «с начала года»;
 - Месяца Даты расчета в предыдущем году - для периода «за 1 год»;
 - Месяца Даты расчета 3 года назад - для периода «за 3 года»;
 - Месяца Даты расчета 5 лет назад - для периода «за 5 лет».

II. РЭНКИНГ ПИФ ПО ДОХОДНОСТИ

1. Прирост стоимости пая для целей расчета Рэнкингов ПИФ по доходности рассчитывается для каждого фонда как относительное изменения расчетной стоимости пая на Дату расчета к соответствующей дате начала периода, или по следующей формуле:

$$\text{Прирост} = \left(\frac{\text{пай}_e}{\text{пай}_s} - 1 \right) \times 100\%, \text{ где}$$

Прирост - процентное изменение (прирост или снижение) стоимости пая за период,

пай_e – значение расчетной стоимости пая на Дату расчета рэнкинга,

пай_s – значение расчетной стоимости пая на начало соответствующего периода.

2. В расчет Рэнкингов по доходности попадают только фонды, которые имели значение расчетной стоимости пая на Дату расчета и дату начала соответствующего периода.

III. РЭНКИНГ ПИФ ПО СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ

1. Стоимость чистых активов (далее - СЧА) для целей расчета Рэнкинга ПИФ по СЧА определяется на Дату расчета Рэнкинга по следующей формуле:

$$\text{СЧА}_{\text{фонда}} = \text{СЧА}_{\text{фонда на расчётную дату рэнкинга}}, \text{ где}$$

СЧА_{фонда} – значение стоимости чистых активов фонда,

СЧА_{фонда на расчётную дату рэнкинга} – значение стоимости чистых активов фонда на Дату расчета.

IV. РЭНКИНГ ПИФ ПО ПРИВЛЕЧЕНИЮ

1. Объем привлеченных средств ПИФ для целей расчета Рэнкингов ПИФ по объему привлеченных средств для каждого фонда рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{ОПС} = \sum \left(\text{СЧА}_t - \text{пай}_t * \frac{\text{СЧА}_{t-1}}{\text{пай}_{t-1}} \right), \text{ где}$$

ОПС - объем привлеченных средств,

СЧА_t - стоимость чистых активов на рабочий день t ,

пай_t - расчетная стоимость пая на рабочий день t ,

СЧА_{t-1} - стоимость чистых активов на рабочий день, предшествующий дню t ,

пай_{t-1} - расчетная стоимость пая на рабочий день, предшествующий дню t ,

t - каждый рабочий день от начала соответствующего периода (не включая дату начала периода) до Даты расчета (включительно), на который есть данные о расчетной стоимости пая и стоимости чистых активов.

2. Если дата формирования фонда приходится на период расчета Рэнкинга ПИФ по объему привлеченных средств, то к сумме, рассчитанной по формуле в п. 1 прибавляется стоимость чистых активов на дату окончания формирования фонда.

3. В расчет Рэнкингов по объему привлеченных средств попадают только фонды, которые имели значение расчетной стоимости пая на Дату расчета Рэнкинга.

4. Объем привлеченных средств фондом за определенный период может быть отрицательным числом, которое также учитывается в общей сумме привлеченных средств. Такая ситуация может возникнуть, если за отчетный период фонд привлек меньше денежных средств от клиентов, чем произошел их отток из фонда.

v. РЭНКИНГ ПИФ ПО ИНФРАСТРУКТУРНЫМ РАСХОДАМ

1. Под инфраструктурными расходами для целей расчета Рэнкинга ПИФ по инфраструктурным расходам понимается сумма следующих значений:

- a. Вознаграждение управляющей компании,
- b. Вознаграждение специализированного депозитария, регистратора и прочих (указывается максимальное значение),
- c. Прочие расходы (указывается максимальное значение).

2. Для целей Рэнкинга ПИФ по инфраструктурным расходам Дата расчета не указывается, Рэнкинг отражает актуальное состояние вознаграждений и расходов фонда на текущую дату.

vi. РЭНКИНГ УК ПО СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ

1. Для целей расчета Рэнкингов управляющих компаний по стоимости чистых активов стоимость чистых активов УК рассчитывается как сумма стоимостей чистых активов ПИФ, относящихся на дату расчета Рэнкингов к данной УК, или по следующей формуле:

$$СЧА_{УК} = \sum СЧА_{Фондов}, \text{ где}$$

$СЧА_{УК}$ - стоимость чистых активов управляющей компании,

$\sum СЧА_{Фондов}$ - совокупная стоимость чистых активов фондов, относящихся к управляющей компании.

VII. РЭНКИНГ УК ПО ОБЪЕМУ ПРИВЛЕЧЕННЫХ СРЕДСТВ

1. Для целей расчета Рэнкинга управляющих компаний по объему привлеченных средств за каждый период рассчитывается как сумма значений объема привлеченных средств ПИФ, относящихся на Дату расчета Рэнкинга к данной УК, за вычетом стоимости чистых активов ПИФ данной УК, прекративших деятельность в соответствующий период. Для расчета стоимости чистых активов ПИФов, прекративших деятельность, используется значение на последнюю имеющуюся дату соответствующего периода.

$$\Sigma \text{ОПС} = \Sigma \left(\text{СЧА}_t - \text{пай}_t * \frac{\text{СЧА}_{t-1}}{\text{пай}_{t-1}} \right), \text{ где}$$

$\Sigma \text{ОПС}$ - общая сумма привлеченных средств, рассчитывается как сумма ОПС по каждому фонду данной УК,

СЧА_t - стоимость чистых активов на рабочий день t ,

пай_t - расчетная стоимость пая на рабочий день t ,

СЧА_{t-1} - стоимость чистых активов на рабочий день, предшествующий дню t ,

пай_{t-1} - расчетная стоимость пая на рабочий день, предшествующий дню t ,

2. Если фонд сформировался в период расчета, то к сумме, рассчитанной по формуле в п.1 прибавляется стоимость чистых активов на дату окончания формирования фонда.

3. Объем привлеченных средств управляющей компанией за определенный период может быть отрицательным числом. Такая ситуация может возникнуть, если за отчетный период УК был привлечен меньший объем денежных средств от клиентов, чем произошел их отток.



ПРИЛОЖЕНИЕ 1. КОНТАКТНЫЕ ЛИЦА ПО ВОПРОСАМ, КАСАЮЩИМСЯ ПРЕДСТАВЛЕННЫХ РЭНКИНГОВ

Киреев Егор Сергеевич

Начальник отдела Investfunds

тел: + 7 (812) 336-97-21, доб.114

e-mail: e.kireev@cbonds.info, mail@investfunds.ru

ПРИЛОЖЕНИЕ 2. ИСТОРИЯ ИЗМЕНЕНИЙ В МЕТОДИКЕ РАСЧЕТА РЭНКИНГОВ

Дата	Пересмотренный критерий	До внесения изменений	После внесения изменений
10.03.2023	Добавлено значение в п.1.3	-	Рэнкинг УК по стоимости чистых активов
10.03.2023	Добавлена формула в п.3.1	-	$SЧА_{\text{фонда}} = SЧА_{\text{фонда на расчётную дату ранжирования}}$
10.03.2023	Добавлен комментарий к формуле в п.4.2	-	Если дата формирования фонда приходится на период расчета Рэнкинга ПИФ по объему привлеченных средств, то к сумме, рассчитанной по формуле в п.1 прибавляется стоимость чистых активов на дату окончания формирования фонда.
10.03.2023	Добавлена формула в п.6.1	-	$SЧА_{\text{УК}} = \sum SЧА_{\text{фондов}}$
10.03.2023	Добавлено пояснение к формуле в п.7.1	-	$\sum \text{ОПС}$ - общая сумма привлеченных средств, рассчитывается как сумма ОПС по каждому фонду данной УК,
10.03.2023	Добавлен комментарий к формуле в п.7.2	-	Если фонд сформировался в период расчета, то к сумме, рассчитанной по формуле в п.1 прибавляется стоимость чистых активов на дату окончания формирования фонда.
10.03.2023	Добавлено описание в п.4.4 и п.7.3	-	Объем привлеченных средств фондом за определенный период может быть отрицательным числом, которое также учитывается в общей сумме привлеченных средств. Такая ситуация может возникнуть, если за отчётный период фонд привлёк меньше денежных средств от клиентов, чем произошёл их отток из фонда.