

**Методика расчета доходности интервального паевого инвестиционного фонда  
«Налык-Валютный» (далее – «Фонд»)**

**Доходность Фонда** рассчитывается по следующей формуле:

$$R = \frac{P_{end} + D_{end}}{P_{beg}} - 1$$

где:

$R$  – значение доходности на конец периода;

$P_{end}$  – стоимость пая в валюте номинала на конец периода;

$P_{beg}$  – стоимость пая в валюте номинала на начало периода;

$D_{end}$  – размер дивиденда в валюте номинала на конец периода с учетом дохода, полученного от реинвестирования дивиденда. Под реинвестированием понимается повторное вложение полученного дивиденда в паи данного Фонда.

**Размер дивиденда** на конец периода с учетом дохода от реинвестирования рассчитывается по следующей формуле:

$$D_{end} = D_{beg} \times (1 + r)$$

где:

$D_{beg}$  – размер начисленного дивиденда на один пай в валюте номинала;

$r$  – прирост стоимости пая с даты начисления дивидендов до конца периода.

**Прирост стоимости** пая с даты начисления дивиденда до конца периода рассчитывается по следующей формуле:

$$r = \frac{P_{end}}{P_D} - 1$$

где:

$P_D$  – стоимость пая на дату начисления дивиденда за вычетом начисленного дивиденда.

*Примечание: Данная Методика применяется при расчёте доходности Фонда только в тех случаях, когда за рассматриваемый период была осуществлена выплата дивидендов не более одного раза.*