

<p>УТВЕРЖДАЮ Управляющая компания: ОАО УК «Ингосстрах-Инвестиции»</p> <p>Генеральный директор Ф.М. Юнусов</p> <p style="text-align: right;">«20» февраля 2015г.</p>	<p>СОГЛАСОВАНО Специализированный депозитарий: ПАО РОСБАНК</p> <p>Начальник Управления спецдепозитарного обслуживания Н.Д. Закольская</p> <p style="text-align: right;">«20» февраля 2015г.</p>
---	---

## ПРАВИЛА

### **Определения стоимости активов и величины обязательств Открытого паевого инвестиционного фонда фондов «Ингосстрах – Международные рынки» под управлением ОАО УК «Ингосстрах - Инвестиции» на 2015 год**

(Правила доверительного управления открытым паевым инвестиционным фондом фондов «Ингосстрах – Международные рынки» зарегистрированы Банком России 05.02.2015 г. за № 2937)

#### **1. Общие положения:**

- 1.1. Стоимость чистых активов **ОПИФ фондов «Ингосстрах – Международные рынки»** (далее Фонд) определяется в соответствии с Положением «О порядке и сроках определения стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов, стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, а также стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов в расчете на одну акцию», утвержденным Приказом ФСФР от 15.06.05 №05-21/пз-н (далее Положение).
- 1.2. Настоящие Правила определения стоимости активов и величины обязательств Фонда (далее – Правила расчета СЧА) составлены в соответствии с требованиями Положения и определяют порядок оценки ценных бумаг и иных активов, составляющих имущество Фонда, а также обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, для целей расчета стоимости чистых активов и расчетной стоимости пая Фонда, а также иные условия, оказывающие существенное влияние на определение стоимости чистых активов Фонда.
- 1.3. Правила расчета СЧА являются документом Управляющей компании, утверждаются ее генеральным директором на текущий календарный год и согласовываются со Специализированным депозитарием Фонда не позднее дня начала срока формирования фонда.
- 1.4. Правила расчета СЧА или изменения в них представляются Управляющей компанией Фонда в уведомительном порядке в Банк России в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты их утверждения уполномоченным органом управляющей компании и согласования со специализированным депозитарием Фонда.
- 1.5. Информация, содержащаяся в Правилах, подлежит раскрытию в соответствии с законодательными и нормативными актами.

#### **2. Порядок определения оценочной стоимости активов:**

## **2.1. Правила выбора иностранных фондовых бирж, по результатам торгов у которых определяются цены закрытия, используемые для оценки ценных бумаг.**

2.1.1. Оценочная стоимость паев (акций) иностранных инвестиционных фондов, прошедших процедуру листинга на иностранной фондовой бирже признается равной цене закрытия рынка по итогам последнего торгового дня перед датой определения их оценочной стоимости на слезующей фондовой бирже:

### **- Frankfurt Stock Exchange.**

2.1.2. При расчете оценочной стоимости ценных бумаг цена закрытия рынка используется с таким количеством знаков после запятой, которое объявлено на указанной фондовой бирже.

2.1.3. Котировки, объявленные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по курсу Банка России на дату расчета СЧА и округляются до 8-го знака после запятой.

2.1.4. Если цена закрытия рынка по итогам торгового дня отсутствует, то для оценки актива используется последняя (ближайшая) по дате объявления цена закрытия, при условии, что она была объявлена после момента приобретения этих ценных бумаг.

2.1.5. В указанных выше целях под моментом приобретения ценной бумаги понимается дата принятия к бухгалтерскому учету Фонда первой приобретенной партии данных ценных бумаг из общего количества данных ценных бумаг, входящих в активы Фонда на момент определения СЧА.

2.1.6. Если последняя (ближайшая) по дате цена закрытия рынка была объявлена до момента приобретения ценных бумаг, то для оценки ценных бумаг при расчете СЧА Фонда используется цена их приобретения (без учета расходов, связанных с их приобретением).

## **2.2. Особенности учета ценных бумаг, составляющих активы фонда.**

2.2.1. Ценные бумаги принимаются к учету по стоимости их приобретения. К затратам, связанным с приобретением ценных бумаг, относятся только суммы, уплаченные по договору продавцу ценной бумаги. Вознаграждения, уплачиваемые посреднической организации или иному лицу (комиссия брокера, комиссия организатора торговли) и расходы, связанные с обслуживанием и хранением ценных бумаг, не включаются в затраты на их приобретение и не увеличивают балансовую стоимость ценных бумаг.

2.2.2. При выбытии актива, принятого к учету в качестве финансовых вложений, его стоимость определяется по методу оценки по средней стоимости (скользящей средней первоначальной стоимости).

2.2.3. Ценные бумаги принимаются к учету или снимаются с учета на основании отчета Специализированного депозитария о проведении операций датой отражения операций по счету депо Фонда, указанной в отчете Специализированного депозитария.

2.2.4. Ценные бумаги включаются в состав (исключаются из состава) активов Фонда и учитываются при определении оценочной стоимости активов Фонда по дате принятия к учету (снятия с учета).

## **2.3. Определение ставки дисконтирования по денежным требованиям, составляющим имущество Фонда.**

2.3.1. Поскольку инвестиционной декларацией фонда не предусматривается приобретение фондом денежных требований по обязательствам из кредитных договоров или договоров займа, дисконтирование по денежным требованиям, составляющим имущество Фонда, не производится.

## **2.4. Периодичность проведения оценщиком фонда, оценки имущества фонда:**

2.4.1. Оценка оценщиком активов, составляющих имущество открытого паевого фонда, не производится.

## **2.5. Признание в учете и оценка денежных средств:**

- 2.5.1. Денежные средства в иностранной валюте для оценки активов подлежат пересчету в рубли по курсу Банка России на дату определения СЧА.
- 2.5.2. Операции, связанные с движением денежных средств Фонда, отражаются в учете Фонда на основании документов, подтверждающих их совершение. Учет денежных средств Фонда на счетах в банках ведется на основании выписок по указанным счетам. При этом датой отражения в учете Фонда зачисления и списания денежных средств является дата фактического проведения операции.

## **2.6. Определение оценочной стоимости дебиторской задолженности в составе активов Фонда:**

- 2.6.1. Суммы накопленных процентных доходов по составляющим активы фонда денежным средствам на счетах и во вкладах каждый рабочий день рассчитываются и включаются в оценочную стоимость активов в качестве дебиторской задолженности в сумме, исчисленной исходя из ставки процента, установленной в договоре банковского счета или вклада.
- Если договором банковского счета/вклада не установлена конкретная ставка процента, а указан порядок определения ставки и условия выплаты в зависимости от соблюдения каких-либо параметров счета (например, величины среднего остатка за период), определить которые в ежедневном режиме невозможно, то накопленные проценты включаются в оценочную стоимость активов Фонда по факту получения документа, подтверждающего их начисление банком.
- 2.6.2. В состав дебиторской задолженности при расчете стоимости активов включаются суммы за погашенные ценные бумаги, начиная с момента списания ценных бумаг со счета депо Фонда до момента поступления денежных средств в счет погашения на счет Фонда, предназначенный для учета денежных средств.
- 2.6.3. Средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг по брокерским и иным договорам о проведении операций с ценными бумагами принимаются в расчет стоимости активов в сумме дебиторской задолженности по данным учета. Начисление и списание дебиторской задолженности в результате операций, связанных с перечислением денежных средств с расчетного на брокерский/специальный счет или выводом средств с брокерского/специального счета на расчетный счет, отражаются в учете на основании документов учета денежных средств (выписок банка с приложениями). Иные операции по изменению дебиторской задолженности осуществляются на основании полученных отчетов профессиональных участников о проведении операций с активами фонда.
- 2.6.4. В расчет стоимости активов также принимаются суммы дебиторской задолженности по незавершенным сделкам с активами Фонда. Основанием для начисления дебиторской задолженности являются передача ценных бумаг по договору купли-продажи ценных бумаг в случае предпоставки ценных бумаг при продаже или перечисление денежных средств в случае предоплаты по договору купли-продажи ценных бумаг при покупке.
- 2.6.5. В случае, если дебиторская задолженность, возникшая в результате совершения сделок с активами паевого инвестиционного фонда, не погашена по истечении 6 месяцев с даты, когда она должна быть погашена в соответствии с условиями сделок, сумма этой задолженности уменьшается для целей определения стоимости чистых активов на 30 процентов - на дату истечения указанного 6-месячного срока, а в дальнейшем ежедневно уменьшается на величину, определяемую исходя из 30 процентов годовых.
- 2.6.6. В стоимость активов может входить иная дебиторская задолженность возникающая в процессе деятельности фонда, в том числе:
- суммы денежных средств или оценочная стоимость иного имущества, подлежащая передаче из Фонда, инвестиционные паи которого были конвертированы в инвестиционные паи Фонда – до их получения,
  - суммы расходов по оплаченным, но не исполненным третьими лицами обязательствам, связанные с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом, считаются дебиторской задолженностью до момента исполнения обязательств и получения документов, подтверждающих факт выполнения обязательств,

- суммы превышения оплаченных в течение календарного года расходов, связанных с доверительным управлением фондом, над суммой максимального размера расходов, возмещаемых за счет имущества, установленного Правилами доверительного управления Фондом, до возмещения этих расходов Управляющей компанией по окончании отчетного года,
  - суммы превышения выплаченных вознаграждений управляющей компании, специализированному депозитарию, аудиторской организации, регистратору паевого инвестиционного фонда, над величиной сформированного резерва на выплату вознаграждений - до формирования достаточного резерва для их списания либо до возмещения сумм превышения Управляющей компанией по окончании отчетного года.
- 2.6.7. Расчеты с дебиторами и кредиторами Фонда учитываются развернуто в разрезе каждого дебитора или кредитора и документов-оснований возникновения задолженности.

## **2.7. Не принимаются в расчет стоимости активов паевого инвестиционного фонда:**

- объявленные, но не полученные доходы по инвестиционным паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов составляющих активы Фонда.

## **3. Порядок определения оценочной стоимости обязательств, на суммы которых уменьшается стоимость активов при расчете стоимости чистых активов Фонда:**

### **3.1. Резерв на выплату вознаграждений:**

- 3.1.1. За счет имущества, составляющего Фонд, формируется резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, аудиторской организации и регистратору паевого инвестиционного фонда.
- 3.1.2. Формирование указанного резерва в учете осуществляется отдельно на выплату вознаграждения Управляющей компании и на выплату вознаграждений остальных лиц.
- 3.1.3. Формирование указанного резерва осуществляется нарастающим итогом в течение календарного года путем его ежедневного увеличения на сумму, равную одной триста шестьдесят пятой от максимального размера указанных расходов, установленного в правилах доверительного управления фондом, рассчитанного исходя из стоимости чистых активов фонда на последнюю дату ее определения, предшествующую дате определения суммы резерва. С момента возникновения основания прекращения Фонда резерв на выплату вознаграждения Управляющей компании не формируется.
- 3.1.4. Данный резерв уменьшается на суммы выплачиваемого в течение календарного года вознаграждения указанным лицам путем начисления кредиторской задолженности.
- 3.1.5. Если на последний рабочий день отчетного года вознаграждение за услуги, оказанные за отчетный год, и подлежащее оплате за счет резерва отчетного года, не выплачено, то для целей расчета стоимости чистых активов резерв уменьшается путем начисления кредиторской задолженности на суммы указанных вознаграждений, определенные исходя из условий соответствующих договоров. Начисленная таким образом кредиторская задолженность принимается в расчет стоимости обязательств Фонда при расчете СЧА.
- 3.1.6. В последний календарный день года, после расчета стоимости чистых активов на последний рабочий день года, не использованные в течение календарного года резервы подлежат восстановлению.

### **3.2. Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением Фондом:**

- 3.2.1. Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением Фонда не формируется.

### **3.3. Признание и включение в состав обязательств Фонда кредиторской задолженности:**

- 3.3.1. Суммы кредиторской задолженности при расчете стоимости чистых активов включаются в состав обязательств Фонда по данным учета. Кредиторская задолженность формируется датой отражения в учете соответствующих операций, оказания услуг. Кредиторская задолженность принимается в учете по дате получения соответствующих документов.
- 3.3.2. Кредиторской задолженностью Фонда признаются:
- суммы, поступившие на счета Фонда в оплату инвестиционных паев – до их выдачи,
  - суммы денежной компенсации за погашенные паи – до их выплаты,
  - суммы денежных средств или оценочная стоимость иного имущества, подлежащая передаче в паевой инвестиционный фонд, на паи которого осуществляется обмен – до их выплаты или передачи,
  - суммы денежной компенсации за погашенные паи, выплаченные Управляющей компанией за счет собственных средств – до их компенсации из средств Фонда,
  - обязательства по погашению займов и кредитов и процентов по ним, полученных для выплаты сумм денежной компенсации за погашенные паи – до их погашения,
  - суммы скидок и надбавок к стоимости инвестиционных паев, подлежащие уплате агентам Фонда и управляющей компании, начисленные согласно правилам доверительного управления Фондом, в день совершения записи в реестре владельцев инвестиционных паев - до момента их выплаты,
  - суммы кредиторской задолженности по сделкам с активами Фонда, когда денежные средства (активы) получены до поставки активов (перечисления денежных средств) - соответственно, предоплата или предпоставка ценных бумаг,
  - суммы неоплаченных расходов, возмещаемых за счет имущества Фонда, подлежащие уплате за выполнение работ и оказание услуг сторонними организациями,
  - не оплаченная кредиторская задолженность по вознаграждениям управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора паевого инвестиционного фонда, аудиторской организации.
- 3.3.3. Штрафы, пени, неустойки, возникающие при невыполнении Управляющей компанией каких-либо обязательств в процессе управления Фондом не признаются обязательствами Фонда и уплачиваются Управляющей компанией за счет собственных средств.
- 3.3.4. Погашение кредиторской задолженности происходит по мере оплаты соответствующих обязательств (счетов).

### **4. Иные сведения по порядку и особенностям расчета стоимости пая.**

- 4.1. СЧА Фонда и расчетная стоимость инвестиционного пая определяются каждый рабочий день в рублях с точностью до 2 (двух) знаков после запятой по состоянию на 20 часов московского времени.
- 4.2. СЧА Фонда за выходные и праздничные дни признается равной СЧА, определенной на предшествующий им рабочий день.
- 4.3. При определении СЧА учитываются изменения в активах и обязательствах Фонда, произошедшие в период между предшествующим и текущим моментами определения стоимости чистых активов, по которым Управляющей компанией получены соответствующие подтверждающие документы.