

Правила Расчета СЧА на 2015 год (в редакции от 31.03.2015)

Изменения в Правила вызваны следующими факторами:

- Управляющая компания в рамках доверительного управления Фондом планирует использовать сделки РЕПО. В Правилах Расчета СЧА на 2015 год, ранее не был предусмотрен порядок оценки таких финансовых инструментов.
- Увеличение количества ценных бумаг иностранных эмитентов, допущенных к торгам на ОАО Московская биржа, инвестируемых в Фонды Управляющей компании, потребовало внесения дополнительных изменений в порядок оценки таких ценных бумаг.

«Утверждено»
Протоколом Правления
ЗАО «ВТБ Капитал
Управление Активами»
№ 145 от 31 марта 2015 г.



«Согласовано»
ОАО Банк ВТБ
Начальник отдела спецдепозитарных
услуг Депозитария Департамента
инвестиционных продуктов
Борисова Е.К.
«02» апреля 2015 г. ВТБ



ПРАВИЛА

определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих исполнению
за счет указанных активов Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций
«ВТБ – Фонд Казначейский» под управлением
ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами»
на 2015 год.

1. Настоящие Правила определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет активов Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «ВТБ – Фонд Казначейский» под управлением Закрытого акционерного общества «ВТБ Капитал Управление Активами» (далее - Фонд), на 2015 год (далее – Правила) разработаны в соответствии с требованиями Положения 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, утвержденного Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15.06.2005 г. №05-21/пз-н (далее – Положение)

2. Настоящие Правила действуют по 31 декабря 2015 г.

3. Для определения оценочной стоимости ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, за исключением облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, используются признаваемые котировки, объявленные следующим организатором торговли на рынке ценных бумаг: Закрытым акционерным обществом «Фондовая биржа ММВБ».

4. Выбор иностранных фондовых бирж, по результатам торгов на которых определяется цена закрытия рынка ценных бумаг для определения оценочной стоимости акций иностранных акционерных обществ, паев (акций) иностранных инвестиционных фондов, облигаций иностранных коммерческих организаций, иностранных депозитарных расписок, прошедших процедуру листинга на иностранной бирже, осуществляется из списка бирж, указанных в Правилах доверительного управления Фондом - выбирается иностранная фондовая биржа, на которой совершена покупка ценных бумаг.

В случае приобретения одинаковых ценных бумаг на нескольких иностранных биржах, в целях определения оценочной стоимости ценных бумаг берется цена закрытия той биржи, на которой была совершена первая покупка.

В случае исключения ценной бумаги из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на указанной бирже, для определения котировок выбирается биржа из списка бирж, приведенного в Правилах доверительного управления Фондом, с наибольшим в денежном выражении объемом сделок, совершенных с этой ценной бумагой, на дату, предшествующую дате ее исключения, и закрепляется за ней.

Для определения оценочной стоимости ценных бумаг иностранных эмитентов (акций иностранных акционерных обществ, паев (акций) иностранных инвестиционных фондов, иностранных депозитарных расписок на ценные бумаги), прошедших процедуру листинга на иностранной фондовой бирже (за исключением еврооблигаций), используется цена закрытия рынка указанных ценных бумаг, опубликованная информационным агентством Bloomberg, выраженная в долларах США, на день оценки с дальнейшим пересчетом в рубли по курсу Банка России.

5. В случае, если ценная бумага допущена к торгам как на российских, так и на иностранных фондовых биржах, для определения оценочной стоимости указанных ценных бумаг применяется признаваемая котировка российского организатора торгов согласно п.3, а при её отсутствии - цены закрытия иностранных фондовых бирж согласно п.4 Настоящих Правил.

6. Для целей определения стоимости чистых активов фонда, оценочная стоимость ценных бумаг, приобретенных по договору РЕПО определяется в порядке, предусмотренном Положением, и отражается в Справке о стоимости чистых активов фонда (далее – Справка) по строкам, соответствующим таким ценным бумагам. При определении стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда после исполнения первой части договора РЕПО учитывается дебиторская (кредиторская) задолженность по второй части договора. Если Фонд является покупателем ценных бумаг по первой части договора РЕПО, то учитывается дебиторская задолженность по возврату ценных бумаг по второй части договора РЕПО. Кредиторская задолженность отражается в сумме текущей стоимости ценных бумаг, которые Фонд должен вернуть по второй части договора РЕПО.

7. Оценка активов, подлежащих оценке оценщиком паевого инвестиционного фонда, не производится, так как оценщик не предусмотрен Правилами доверительного управления Фондом.

8. Ставка (ставки) дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда, не устанавливаются в связи с тем, что инвестиционной декларацией Фонда, содержащейся в Правилах доверительного управления Фондом, не предусмотрена возможность приобретения в состав Фонда денежных требований по обязательствам из кредитных договоров или договоров займа.

9. Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением Фондом, не формируется.

10. Стоимость чистых активов Фонда, в том числе среднегодовая стоимость чистых активов, а также расчетная стоимость инвестиционного пая Фонда определяются в рублях с точностью до 2 знаков после запятой по состоянию на 20 часов московского времени.

11. Во всем остальном, не отраженном в данных Правилах, руководствуемся Положением.