

“СОГЛАСОВАНО”

« 26 » _ноября_ 2010г.

Никитин А В
Первый Заместитель Генерального
директора
Специализированного депозитария
ООО «Северо-Западная Финансовая
Компания»



“УТВЕРЖДЕНО”

« 26 » _ноября_ 2010г.

Смирнов Д.Ю.
Генеральный директор

Общества с ограниченной ответственностью
УК ИФ «АЛЛЕК»

ПРАВИЛА

ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОИМОСТИ АКТИВОВ

ОТКРЫТОГО ИНДЕКСНОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА

«АЛЛЕК – ИНДЕКС ММВБ» И ВЕЛИЧИНЫ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ,

ПОДЛЕЖАЩИХ ИСПОЛНЕНИЮ ЗА СЧЕТ УКАЗАННЫХ АКТИВОВ

на 2011 год

1. Общие положения

- 1.1. Стоимость чистых активов **Открытого индексного паевого инвестиционного фонда «АЛЛТЕК-ИНДЕКС ММВБ»** (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 внутренним документом, утверждаются Управляющей компанией на очередной календарный год и согласовываются со Специализированным депозитарием Фонда до начала очередного календарного года.
- 1.4. Правила расчета СЧА или изменения в них представляются Управляющей компанией в ФСФР России после их утверждения и согласования со Специализированным депозитарием Фонда.
- 1.5. Информация, содержащаяся в Правилах расчета СЧА после направления их в ФСФР России подлежит раскрытию в сети интернет на сайте Управляющей компании: www.aifm.ru

2. Порядок определения оценочной стоимости активов:

2.1. Порядок выбора российских организаторов торговли на рынке ценных бумаг и использования объявленных ими признаваемых котировок ценных бумаг для оценки активов фонда.

- 2.1.1. Для оценки ценных бумаг, допущенных к торгам российскими организаторами торговли, за исключением облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, используются признаваемые котировки, объявленные следующими организаторами торговли, в порядке убывания приоритета:
 1. ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»
 2. ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»
 3. ОАО «Фондовая биржа РТС»
 4. ООО «Компания БКС»
 5. Некоммерческое партнерство «Фондовая биржа Санкт-Петербург»
- 2.1.2. При определении оценочной стоимости ценных бумаг для расчета СЧА Фонда используются значения признаваемых котировок в рублях с максимальной точностью до 5-го знака после запятой. Котировки, объявленные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по курсу Банка России на дату расчета СЧА и округляются до 5-го знака после запятой. Котировки, объявленные в процентах от номинала ценной бумаги, пересчитываются в рубли и округляются до 5-го знака после запятой.
- 2.1.3. Если признаваемая котировка ценной бумаги по итогам торгового дня объявлена только одним из указанных выше организаторов торговли, то для оценки ценной бумаги при расчете СЧА Фонда используется признаваемая котировка данного организатора торговли.
- 2.1.4. Если признаваемая котировка ценной бумаги по итогам торгового дня объявлена несколькими организаторами торговли, то для оценки ценной бумаги при расчете СЧА Фонда используется признаваемая котировка того организатора торговли, который имеет самый высокий приоритет.
- 2.1.5. Если признаваемые котировки инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, допущенных к торгам указанными выше организаторами торговли, по итогам торгового дня отсутствуют - не объявлены ни одним из указанных организаторов торговли - то при расчете СЧА Фонда оценочная стоимость таких паев признается равной их расчетной стоимости на дату расчета СЧА, а если на эту дату расчетная стоимость инвестиционного пая не определялась, - на последнюю дату ее расчета, предшествующую дате расчета СЧА Фонда.

- 2.1.6. Если признаваемая котировка ценной бумаги (кроме инвестиционных паев) по итогам торгового дня отсутствует - не объявлена ни одним из указанных организаторов торговли - то для оценки ценной бумаги при расчете СЧА Фонда используется последняя (ближайшая) по дате объявления признаваемая котировка, при условии, что она была объявлена после момента приобретения этих ценных бумаг.
- 2.1.7. 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.
- 2.1.8. Если последняя (ближайшая) по дате объявления признаваемая котировка 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 бухгалтерскому учету в соответствии с учетной политикой фонда в сумме произведенных при покупке фактических затрат. При выбытии актива, принятого к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, его стоимость определяется по методу оценки по средней стоимости.
- 2.2.2. Ценные бумаги принимаются к учету или снимаются с учета на основании отчета Специализированного депозитария или иного депозитария (если ценные бумаги не подлежат учету в Специализированном депозитарии) о проведении операций.
- 2.2.3. Переоценка балансовой стоимости финансовых вложений не производится.
- 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 бухгалтерскому учету (снятия с учета).
- 2.3. Порядок определения оценочной стоимости ценных бумаг при отсутствии признаваемых котировок.**
- 2.3.1. Если с момента приобретения ценных бумаг (кроме инвестиционных паев), допущенных к торгам организатором торговли, отсутствуют их признаваемые котировки, то оценочная стоимость таких ценных бумаг признается равной цене их приобретения, рассчитанной по методу средней стоимости (без учета дополнительных расходов, связанных с их приобретением).
- 2.3.2. В случае опубликования в соответствии с законодательством РФ сведений о признании эмитента облигаций банкротом оценочная стоимость облигаций такого эмитента с даты опубликования указанных сведений признается равной нулю.
- 2.3.3. Оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, не допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, признается равной их расчетной стоимости на дату определения оценочной стоимости, а если на эту дату расчетная стоимость инвестиционных паев не определялась - на последнюю дату ее определения, предшествующую дате определения оценочной стоимости указанных инвестиционных паев.
- 2.3.4. Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, включенных в состав активов Фонда в результате размещения этих акций путем распределения среди акционеров или путем конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, составлявших указанные активы, признается равной оценочной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.
- 2.3.5. Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, включенных в состав активов Фонда в результате конвертации в эти акции акций, составлявших указанные активы, при реорганизации в форме присоединения, признается равной оценочной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.
- 2.3.6. Оценочная стоимость облигаций дополнительного выпуска, включенных в состав активов Фонда в результате размещения путем конвертации в них конвертируемых облигаций, составлявших указанные активы, признается равной оценочной стоимости облигаций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.
- 2.3.7. Оценочная стоимость акций с большей (меньшей) номинальной стоимостью, включенных в состав активов Фонда в результате конвертации в них акций, составлявших указанные активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных в них акций.

- 2.3.8. Оценочная стоимость акций той же категории (типа) с иными правами, включенных в состав активов Фонда в результате конвертации в них акций, составлявших указанные активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций.
- 2.3.9. Оценочная стоимость акций, включенных в состав активов Фонда в результате конвертации при дроблении акций, составлявших указанные активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций, деленной на коэффициент дробления.
- 2.3.10. Оценочная стоимость акций, включенных в состав активов Фонда в результате конвертации при консолидации акций, составлявших указанные активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций, умноженной на коэффициент консолидации.
- 2.3.11. Оценочная стоимость акций или облигаций нового выпуска, включенных в состав активов Фонда в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, признается равной оценочной стоимости конвертированных ценных бумаг, деленной на количество акций (облигаций), в которое конвертирована одна конвертируемая ценная бумага.
- 2.3.12. Оценочная стоимость акций, включенных в состав активов Фонда в результате конвертации в них акций, составлявших указанные активы, при реорганизации в форме слияния признается равной оценочной стоимости конвертированных ценных бумаг, умноженной на коэффициент конвертации.
- 2.3.13. Оценочная стоимость акций вновь созданного в результате реорганизации в форме разделения или выделения акционерного общества, включенных в состав активов Фонда в результате конвертации в них акций, составлявших указанные активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций, деленной на коэффициент конвертации. В случае если в результате разделения или выделения создается два или более акционерных общества, на коэффициент конвертации делится оценочная стоимость конвертированных акций, уменьшенная пропорционально доле имущества реорганизованного акционерного общества, переданного акционерному обществу, созданному в результате разделения или выделения.
- 2.3.14. Оценочная стоимость акций вновь созданного в результате реорганизации в форме выделения акционерного общества, включенных в состав активов Фонда в результате их распределения среди акционеров реорганизованного акционерного общества, признается равной нулю.
- 2.3.15. Оценочная стоимость облигаций нового выпуска, включенных в состав активов Фонда в результате конвертации в них облигаций, составлявших указанные активы, при реорганизации эмитента таких облигаций признается равной оценочной стоимости конвертированных облигаций.
- 2.3.16. Оценочная стоимость вкладов участников общества с ограниченной ответственностью, паев членов производственного кооператива, включенных в состав активов акционерного инвестиционного фонда или активов паевого инвестиционного фонда в результате обмена на них составлявших указанные активы акций акционерного общества, реорганизованного в форме преобразования в общество с ограниченной ответственностью или производственный кооператив, признается равной оценочной стоимости указанных акций с учетом условий обмена.

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

- 2.4.1. Оценочная стоимость облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, ценных бумаг иностранных государств (за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации и ценных бумаг иностранных государств, условия эмиссии и обращения которых не предусматривают возможности их обращения на вторичном рынке), ценных бумаг международных финансовых организаций, а также еврооблигаций иностранных коммерческих организаций признается равной средней цене закрытия рынка (Bloomberg generic Mid/last), раскрываемой информационной системой "Блумберг" (Bloomberg). При отсутствии на дату определения оценочной стоимости указанных ценных бумаг информации о средней цене закрытия рынка оценочная стоимость указанных ценных бумаг признается равной последней средней цене закрытия рынка, а если с момента приобретения ценных бумаг средняя цена закрытия рынка не рассчитывалась, - цене их приобретения.

2.4.2. Оценочная стоимость акций иностранных акционерных обществ и облигаций иностранных коммерческих организаций, прошедших процедуру листинга на иностранной фондовой бирже (за исключением еврооблигаций), признается равной цене закрытия рынка указанных ценных бумаг по итогам последнего торгового дня на указанной фондовой бирже перед датой определения их оценочной стоимости, а в случае если указанные ценные бумаги прошли процедуру листинга на двух или более иностранных фондовых биржах, по итогам последнего торгового дня на иностранной фондовой бирже, на которой был больший объем торгов по данной ценной бумаге.

2.5. Признание в учете и оценка денежных средств:

2.5.1. Денежные средства включаются в состав активов Фонда по данным бухгалтерского учета. 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 бухгалтерском учете Фонда на основании документов, подтверждающих их совершение. Учет денежных средств Фонда на счетах в банках ведется на основании выписок по указанным счетам. Выписка должна быть получена не позднее следующего рабочего дня после совершения операции по счету.

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 ежедневно 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.

2.6.2. Суммы накопленных купонных доходов по ценным бумагам ежедневно принимаются в расчет стоимости активов в качестве дебиторской задолженности в сумме, исчисленной исходя из ставки купонного дохода, установленной в решении о выпуске (о дополнительном выпуске) эмиссионных ценных бумаг.

2.6.3. Если номинал ценных бумаг выражен в иностранной валюте, то размер накопленного купонного дохода в валюте номинала на дату расчета СЧА Фонда пересчитывается в рубли по курсу Банка России на дату расчета СЧА.

2.6.4. В состав дебиторской задолженности при расчете стоимости активов включаются до момента их получения Фондом суммы за погашенные ценные бумаги, начиная с даты погашения, установленной в решении о выпуске (о дополнительном выпуске) или ином документе (даты получения уведомления из реестра о погашении инвестиционных паев для паев паевых фондов).

2.6.5. Средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг (брокерам) по брокерским и приравненным к ним договорам принимаются в расчет стоимости активов в сумме дебиторской задолженности по данным бухгалтерского учета. Начисление и списание дебиторской задолженности в результате операций, связанных с перечислением денежных средств с расчетного на брокерский счет или выводом средств с брокерского на расчетный счет, отражаются в учете на основании документов учета денежных средств (выписок банка с приложениями). Иные операции по изменению дебиторской задолженности брокера осуществляются на основании полученных отчетов брокера о проведении операций с активами фонда.

2.6.6. 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.

2.6.7. 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.

2.6.8 В стоимость активов может входить иная дебиторская задолженность возникающая в процессе деятельности фонда, в том числе:

- 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 Фонда, до возмещения этих расходов Управляющей компанией по окончании отчетного года,
- суммы превышения выплаченных вознаграждений управляющей компании, специализированному депозитарию, аудитору, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев, 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.

2.6.9 Расчеты с дебиторами и кредиторами Фонда учитываются развернуто в разрезе каждого дебитора или кредитора и документов-оснований возникновения задолженности.

2.6.10 Ставка (ставки) дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда, принимается равной двум третям ставки рефинансирования ЦБ РФ.

2.7 Оценочная стоимость имущества, не указанного в пунктах 2.2 – 2.6 настоящих Правил, определяется оценщиком паевого инвестиционного фонда. При приобретении такого имущества в состав активов паевого инвестиционного фонда его оценочная стоимость может определяться иным независимым оценщиком. Оценочная стоимость указанного в настоящем пункте имущества, в том числе при его отчуждении, признается равной итоговой величине стоимости этого имущества, содержащейся в отчете о его оценке, если с даты составления указанного отчета прошло не более 6 месяцев.

2.8. Не принимаются в расчет стоимости активов паевого инвестиционного фонда:

- начисленный процентный (купонный) доход по ценным бумагам в случае, если указанный доход включен в оценочную стоимость таких ценных бумаг, а также в случае опубликования в соответствии с федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации сведений о просрочке исполнения эмитентом обязательства по выплате указанного дохода или сведений о применении к эмитенту процедур банкротства;
- объявленные, но не полученные дивиденды по акциям, составляющим 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, аудитору и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев 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 (одной триста шестьдесят шестой) 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.

3.1.4. Данный резерв уменьшается на суммы выплаченного в течение календарного года вознаграждения указанным лицам.

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 рабочий день года до расчета стоимости чистых активов за этот день 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 бухгалтерского учета. Кредиторская задолженность признается в учете датой получения документов, подтверждающих совершение соответствующих операций, оказание услуг.

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, лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев, аудитора.

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, в том числе среднегодовая стоимость чистых активов и расчетная стоимость инвестиционного пая определяются каждый рабочий день в рублях с точностью до двух знаков после запятой по состоянию на 20 часов московского времени.

- 42 Стоимость чистых активов и расчетная стоимость инвестиционного пая Фонда за выходные и праздничные дни определяется в ближайший рабочий день, следующий за выходным или праздничным днем.
- 43 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 до 20 часов дня, по состоянию на который определяется стоимость чистых активов.