

СОГЛАСОВАНО

ОАО «АЛЬФА-БАНК»
Специализированный депозитарий

Начальник Специализированного
депозитария

_____ Е.Н. Калинихина

УТВЕРЖДЕНО

Внеочередным Общим собранием
участников ООО УК «Альфа-Капитал»
протокол № 05/13 от «27» ноября 2013 г.

Генеральный директор

_____ Кривошеева И.В.

Правила
определения стоимости активов и величины
обязательств, подлежащих исполнению за счет активов
Открытого индексного паевого инвестиционного фонда
«Альфа-Капитал Индекс ММВБ», находящегося под
управлением
ООО УК «Альфа-Капитал»

на 2014 год

г. Москва

Правила определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет активов Открытого индексного паевого инвестиционного фонда «Альфа-Капитал Индекс ММВБ», находящегося под управлением ООО УК «Альфа-Капитал» (далее – Правила) установлены 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» (далее – Положение) (утв. [Приказом](#) Федеральной службы по финансовым рынкам от 15 июня 2005 г. N 05-21/пз-н, в ред. Приказов ФСФР РФ от 15.12.2005 N 05-83/пз-н, от 16.07.2009 N 09-27/пз-н, от 10.11.2009 N 09-45/пз-н).

1. Стоимость чистых активов **Открытого индексного паевого инвестиционного фонда «Альфа-Капитал Индекс ММВБ»** (далее - паевой инвестиционный фонд) определяется как разница между стоимостью активов и величиной обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, на момент определения стоимости чистых активов.
2. Стоимость активов паевого инвестиционного фонда определяется как сумма денежных средств на счетах и во вкладах и оценочной стоимости иного имущества, составляющего указанные активы, которая определяется в соответствии с настоящими Правилами.
При составлении Справки о стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда денежные средства на банковских счетах, а также денежные средства в пути отражаются в Справке о стоимости чистых активов инвестиционного фонда как денежные средства.
3. Оценочная стоимость ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, за исключением облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации и иностранных ценных бумаг, указанных в п. 4, признается равной их признаваемой котировке, определенной этим организатором торговли на рынке ценных бумаг в порядке, установленном настоящими Правилами, с учетом требований к деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг, установленных нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Для определения оценочной стоимости используется признаваемая котировка Открытого акционерного общества "Московская Биржа ММВБ-РТС" (ОАО «Московская биржа»). В случае, если признаваемая котировка указанных ценных бумаг не может быть определена в порядке, установленном настоящими Правилами (ценные бумаги не имеют признаваемой котировки), в том числе если на дату расчета стоимости активов российским организатором торговли на рынке ценных бумаг не проводились торги, а также, если ценные бумаги, приобретенные на торгах у российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, исключены из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, оценочная стоимость указанных ценных бумаг определяется в следующем порядке:
оценочная стоимость ценных бумаг признается равной их последней признаваемой котировке, а если с момента их приобретения они не имели признаваемой котировки, - цене приобретения этих ценных бумаг, рассчитанной по методу оценки по средней стоимости (без учета расходов,

связанных с их приобретением), т.е. путем деления стоимости приобретения ценных бумаг на их количество, складывающихся, соответственно, из стоимости приобретения и количества ценных бумаг по их остатку на предыдущий момент определения стоимости чистых активов и по ценным бумагам, поступившим в период между предшествующим и текущим моментами определения стоимости чистых активов;

4. При определении оценочной стоимости иностранных ценных бумаг, прошедших процедуру листинга на ОАО «Московская биржа», в случае наличия признаваемой котировки, рассчитанной этим организатором торговли, используется признаваемая котировка ОАО «Московская биржа», при ее отсутствии используется последняя признаваемая котировка, рассчитанная этим организатором торговли, а если с момента приобретения иностранных ценных бумаг они не имели признаваемой котировки у этого организатора торговли, то оценочная стоимость этих ценных бумаг определяется в соответствии с п. 4.1.

- 4.1. Оценочная стоимость акций иностранных акционерных обществ иностранных депозитарных расписок, прошедших процедуру листинга только 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, - равной цене закрытия по итогам последнего торгового дня перед датой определения их оценочной стоимости на иностранной фондовой бирже, на которой они были приобретены.

Оценочная стоимость указанных ценных бумаг может быть определена по цене закрытия следующих иностранных фондовых бирж:

- 1) Американская фондовая биржа (American Stock Exchange);
- 2) Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange);
- 3) Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris
- 4) Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange);
- 5) Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges);
- 6) Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana);
- 7) Корейская биржа (Korea Exchange);
- 8) Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);
- 9) Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);
- 10) Насдак (Nasdaq);
- 11) Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);
- 12) Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);
- 13) Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group);
- 14) Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group);
- 15) Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange);
- 16) Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange).

При определении оценочной стоимости акций иностранных акционерных обществ и облигаций иностранных коммерческих организаций, иностранных депозитарных расписок, паев/акций иностранных инвестиционных фондов, прошедших процедуру листинга на иностранной фондовой бирже используются данные, раскрываемые информационной системой "Блумберг" (Bloomberg).

Требования настоящего пункта не распространяются на ценные бумаги,

которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не предназначены для публичного обращения.

Котировки, объявленные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по курсу Банка России на дату расчета СЧА и округляются до 6-го знака после запятой.

5. Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, включенных в состав активов или активов паевого инвестиционного 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.

Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, включенных в состав активов или активов паевого инвестиционного 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.

Оценочная стоимость облигаций дополнительного выпуска, включенных в состав активов или активов паевого инвестиционного 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.

6. Оценочная стоимость акций с большей (меньшей) номинальной стоимостью, включенных в состав активов или активов паевого инвестиционного фонда в результате конвертации в них акций, составлявших указанные активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных в них акций.

Оценочная стоимость акций той же категории (типа) с иными правами, включенных в состав активов или активов паевого инвестиционного фонда в результате конвертации в них акций, составлявших указанные активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций.

Оценочная стоимость акций, включенных в состав активов или активов паевого инвестиционного фонда в результате конвертации при дроблении акций, составлявших указанные активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций, деленной на коэффициент дробления.

Оценочная стоимость акций, включенных в состав активов или активов паевого инвестиционного фонда в результате конвертации при консолидации акций, составлявших указанные активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций, умноженной на коэффициент консолидации.

Положения настоящего пункта применяются до возникновения признаваемой котировки акций, в которые были конвертированы акции, составлявшие активы или активы паевого инвестиционного фонда.

7. Оценочная стоимость акций нового выпуска, включенных в состав активов или активов паевого инвестиционного 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.

Положения настоящего пункта применяются до возникновения признаваемой котировки акций (облигаций), в которые были конвертированы конвертируемые ценные бумаги, составлявшие активы паевого инвестиционного фонда.

8. Оценочная стоимость акций, включенных в состав активов паевого

инвестиционного 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.

- 8.1. Оценочная стоимость акций вновь созданного в результате реорганизации в форме разделения или выделения акционерного общества, включенных в состав активов или активов паевого инвестиционного 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.
- 8.2. Оценочная стоимость акций вновь созданного в результате реорганизации в форме выделения акционерного общества, включенных в состав активов или активов паевого инвестиционного фонда в результате их распределения среди акционеров реорганизованного акционерного общества, признается равной нулю.
9. В расчет стоимости активов или активов паевого инвестиционного фонда, если иное не предусмотрено настоящими Правилами, принимается также дебиторская задолженность, возникшая в результате совершения сделок с указанными активами.

Дебиторская задолженность по процентному доходу по составляющим активы паевого инвестиционного фонда денежным средствам на счетах и во вкладах принимается в расчет стоимости активов в сумме, исчисленной исходя из ставки процента, установленной в договоре банковского счета, договоре банковского вклада.

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.

Оценочная стоимость финансовых инструментов по фьючерсным и опционным договорам (контрактам) признается равной сумме денежных средств, иностранной валюты и стоимости ценных бумаг, которые предоставлены в распоряжение клирингового центра в обеспечение исполнения обязательств по указанным контрактам. При этом указанная оценочная стоимость увеличивается на величину, определяемую исходя из количества опционных контрактов, не предусматривающих уплату стороной (сторонами) вариационной маржи, и по которым лицо, действующее за счет активов паевого инвестиционного фонда, является управомоченным лицом, и теоретической цены этих опционных контрактов, и уменьшается на величину, определяемую исходя из количества опционных контрактов, не предусматривающих уплату стороной (сторонами) вариационной маржи, и по которым лицо, действующее за счет активов паевого инвестиционного фонда, является обязанным лицом, и теоретической цены этих опционных контрактов.

10. Не принимаются в расчет стоимости активов паевого инвестиционного фонда объявленные, но не полученные дивиденды по акциям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда;
11. Величина обязательств по размещению акций или обязательств управляющей компании паевого инвестиционного фонда по выдаче инвестиционных паев считается равной сумме денежных средств и (или) оценочной стоимости иного имущества, поступивших в оплату инвестиционных паев этого паевого инвестиционного фонда.
12. Величина обязательств управляющей компании паевого инвестиционного фонда по выплате денежной компенсации при погашении инвестиционных паев считается равной сумме денежной компенсации, подлежащей выплате.
13. Величина обязательств по возмещению за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, собственных денежных средств управляющей компании этого фонда, использованных ею для выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев, считается равной сумме указанных денежных средств.
14. Величина обязательств по погашению за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, займов и (или) кредитов, полученных управляющей компанией этого фонда для погашения инвестиционных паев, определяется исходя из суммы займов (кредитов) и размера процентов по таким займам (кредитам).
15. Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, аудитору, оценщику паевого инвестиционного фонда, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, формируется нарастающим итогом в течение календарного года в следующем порядке: сумма резерва ежедневно увеличивается на сумму, равную одной триста шестьдесят пятой расчетной величины вознаграждения на дату определения стоимости чистых активов.
Размер сформированного резерва предстоящих расходов на выплату вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, аудитору, оценщику паевого инвестиционного фонда, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, уменьшается на суммы начисленного указанным лицам вознаграждения за услуги, оказанные в течение календарного года.
16. Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением фондом, не формируется.
17. Не использованный в течение календарного года резерв, указанный в пункте 20 настоящих Правил, подлежит восстановлению в последний календарный день года, а указанное восстановление отражается при первом определении стоимости чистых активов в календарном году, следующем за календарным годом, в котором резерв сформирован.
18. Величина обязательств, подлежащих исполнению за счет активов паевого инвестиционного фонда, не предусмотренных в пунктах 26 - 32 настоящего Правил, в том числе обязательств по выплате вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, аудитору, оценщику паевого инвестиционного фонда, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, обязательств по возмещению расходов управляющей компании, связанных с доверительным

управлением интервальным или закрытым паевым инвестиционным фондом, уплате сумм скидок с расчетной стоимости инвестиционного пая (надбавок к расчетной стоимости инвестиционного пая) управляющей компании паевого инвестиционного фонда и (или) агентам по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев, считается равной сумме кредиторской задолженности на дату определения стоимости чистых активов.

19. Среднегодовая стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда рассчитывается как отношение суммы стоимости чистых активов фонда на каждый день календарного года к числу дней в календарном году.

В расчет среднегодовой стоимости чистых активов принимается значение стоимости чистых активов на соответствующий день календарного года, а если на этот день стоимость чистых активов не определялась, - на последний день ее определения, предшествующий такому дню.

20. Выраженные в иностранной валюте активы паевого инвестиционного фонда, а также обязательства, подлежащие исполнению за счет указанных активов, принимаются в расчет стоимости чистых активов в рублях по курсу Центрального банка Российской Федерации на момент определения стоимости чистых активов.

21. Стоимость чистых активов инвестиционного фонда определяется:

21.1. каждый рабочий день.

21.2. В случае приостановления выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев - на дату возобновления их выдачи, погашения, обмена;

21.3. В случае прекращения инвестиционного фонда - на дату возникновения основания его прекращения.

22. Стоимость чистых активов инвестиционного фонда, а также расчетная величина инвестиционного пая инвестиционного фонда определяются до 2-х знаков после запятой по состоянию на 20 часов московского времени. При определении стоимости чистых активов учитываются изменения в активах инвестиционного фонда и обязательствах, подлежащих исполнению за счет указанных активов, произошедшие в период между предшествующим и текущим моментами определения стоимости чистых активов. При выдаче одному владельцу инвестиционных паев, составляющих дробное число, количество инвестиционных паев определяется с точностью до пяти знаков после запятой. Расчетная стоимость инвестиционного пая инвестиционного фонда определяется путем деления стоимости чистых активов фонда на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев инвестиционного фонда на момент определения расчетной стоимости.