

УТВЕРЖДЕНЫ
Приказом
Генерального директора
ООО «Управляющая компания
«Финам Менеджмент»
от 30.11.2007 №005

С изменениями, утвержденными
Приказом
Генерального директора
ООО «Управляющая компания
«Финам Менеджмент»
от 07.03.2008 №002

ПРАВИЛА
определения стоимости активов
и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов,
Открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Финам Первый»
под управлением ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент»
на 2008 год

1. Общие положения

1.1. Стоимость чистых активов (далее – «СЧА») Открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Финам Первый» (далее – «Фонд») и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, 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 15.06.2005 №05-21/пз-н (далее – «Положение»).

1.2. Настоящие Правила составлены в соответствии с требованиями Положения и определяют порядок оценки активов, составляющих имущество Фонда, а также обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, для целей расчета СЧА и расчетной стоимости пая Фонда, а также иные условия, оказывающие существенное влияние на определение СЧА Фонда.

1.3. Стоимость активов Фонда определяется как сумма денежных средств на счетах и во вкладах и оценочной стоимости иного имущества, составляющего указанные активы, которая определяется в соответствии с Положением и настоящими Правилами.

1.4. СЧА Фонда определяется как разница между стоимостью активов Фонда и величиной обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, на момент определения СЧА.

1.5. Выраженные в иностранной валюте активы Фонда, а также обязательства, подлежащие исполнению за счет указанных активов, принимаются в расчет СЧА в рублях по курсу ЦБ РФ на момент определения СЧА.

1.6. Среднегодовая СЧА Фонда рассчитывается как отношение суммы СЧА Фонда на каждый день календарного года к числу дней в календарном году.

1.7. В расчет среднегодовой СЧА Фонда принимается значение СЧА на соответствующий день календарного года, а если на этот день СЧА не определялась, - на последний день ее определения, предшествующий такому дню.

1.8. СЧА Фонда, в том числе среднегодовая СЧА, а также расчетная стоимость инвестиционного пая Фонда определяются в рублях с точностью до двух знаков после запятой по состоянию на 20 часов московского времени.

2. Порядок выбора российских организаторов торговли на рынке ценных бумаг, по результатам торгов у которых определяются признаваемые котировки ценных бумаг, и правила использования объявленных ими признаваемых котировок

2.1. 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:

- Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»;

- Открытое акционерное общество «Фондовая биржа «Российская Торговая Система»;
- Закрытое акционерное общество «Московская межбанковская валютная биржа»;
- Некоммерческое партнерство «ФОНДОВАЯ БИРЖА «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ»;
- Закрытое акционерное общество «Санкт-Петербургская Валютная Биржа».

2.2. При определении оценочной стоимости ценных бумаг для расчета СЧА Фонда используются значения признаваемых котировок в рублях с максимальной точностью до 6-го знака после запятой. Котировки, объявленные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по курсу Банка России на дату расчета СЧА и округляются до 6-го знака после запятой. Котировки, объявленные в процентах от номинала ценной бумаги, пересчитываются в рубли и округляются до 6-го знака после запятой.

2.3. Если признаваемая котировка ценной бумаги объявлена только одним из указанных выше организаторов торговли, то для оценки ценной бумаги при расчете СЧА Фонда используется признаваемая котировка данного организатора торговли.

2.4. Если признаваемая котировка ценной бумаги объявлена несколькими организаторами торговли, то для оценки ценной бумаги при расчете СЧА Фонда используется признаваемая котировка того организатора торговли, который имеет самый высокий приоритет.

3. Правила выбора иностранных фондовых бирж, по результатам торгов на которых определяется цена закрытия рынка ценных бумаг иностранных эмитентов

3.1. 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.

4. Особенности учета ценных бумаг, составляющих активы Фонда

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

4.2. 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 датой совершения операции.

4.3. Балансовая стоимость финансовых вложений подлежит ежеквартальной переоценке. Ценные бумаги, по которым на последний рабочий день квартала существуют признаваемые котировки, отражаются в бухгалтерском учете на конец квартала по текущей оценочной стоимости путем корректировки их балансовой стоимости.

4.4. 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).

4.5. В целях определения оценочной стоимости ценных бумаг, составляющих активы Фонда, которые не имели признаваемой котировки с момента их приобретения, моментом приобретения ценной бумаги признается дата принятия к бухгалтерскому учету Фонда первого приобретенного пакета данных ценных бумаг, входящих в активы Фонда на момент определения СЧА.

5. Особенности учета денежных средств

5.1. Денежные средства включаются в состав активов Фонда по данным бухгалтерского учета. 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. При этом датой отражения в бухгалтерском учете Фонда зачисления и списания денежных средств является дата совершения операции по счету. Выписка должна быть получена не позднее следующего рабочего дня после совершения операции по счету.

5.2. Наличные денежные средства, внесенные инвесторами в оплату паев, и денежные средства, списанные с банковского счета Фонда для выплаты наличными суммы компенсации за погашенные паи, находящиеся в кассе Управляющей компании, не включаются в состав активов Фонда и при определении их стоимости не учитываются.

6. Особенности определения дебиторской задолженности, составляющей активы Фонда

6.1. В состав дебиторской задолженности при расчете СЧА Фонда включаются суммы за погашенные частями ценные бумаги (ценные бумаги с амортизацией долга), начиная с даты погашения, установленной в решении о выпуске (о дополнительном выпуске) или ином документе, до момента поступления денежных средств в счет их погашения в состав активов Фонда.

6.2. В состав дебиторской задолженности при расчете СЧА Фонда включаются суммы денежных средств за погашенные ценные бумаги, в случае, если указанные ценные бумаги исключены из состава активов Фонда, с момента такого исключения до момента поступления денежных средств в счет их погашения в состав активов Фонда.

6.3. Средства, переданные брокеру(ам) по брокерским договорам принимаются в расчет стоимости активов Фонда в сумме дебиторской задолженности по данным бухгалтерского учета. Начисление и списание дебиторской задолженности в результате операций, связанных с перечислением денежных средств со счета Фонда в банке на специальный брокерский счет и со специального брокерского на счет Фонда в банке, отражаются в учете на основании документов учета денежных средств (выписок банка с приложениями и/или отчет брокера). Иные операции по изменению дебиторской задолженности брокера осуществляются на основании полученных отчетов брокера о проведении операций с активами Фонда.

6.4. В расчет стоимости активов Фонда также принимаются суммы дебиторской задолженности по незавершенным сделкам с активами Фонда. Основанием для начисления дебиторской задолженности является передача активов в случае предпоставки при отчуждении или перечислении денежных средств в случае предоплаты при приобретении.

6.5. 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 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, аудитору, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда, над величиной сформированного резерва предстоящих расходов на выплату вознаграждений - до формирования достаточного резерва для их списания либо до возмещения сумм превышения Управляющей компанией по окончании отчетного года.

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

7. Резервы предстоящих расходов

7.1. Формирование резерва предстоящих расходов на выплату вознаграждений Управляющей компании, специализированному депозитарию, аудитору и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда, в учете осуществляется отдельно на выплату вознаграждения Управляющей компании и на выплату вознаграждений остальных лиц.

7.2. Если на последний рабочий день календарного года вознаграждение за услуги, оказанные за год, подлежащее оплате за счет указанного резерва, не выплачено, то для целей расчета СЧА 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.

7.3. В последний рабочий день календарного года до расчета СЧА за этот день не использованные в течение календарного года резервы подлежат восстановлению.

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

8. Особенности включения в состав обязательств Фонда кредиторской задолженности

8.1. Суммы кредиторской задолженности при расчете СЧА включаются в состав обязательств Фонда по данным бухгалтерского учета. Кредиторская задолженность признается в учете датой

получения документов, подтверждающих совершение соответствующих операций и/или оказание услуг.

8.2. Кредиторской задолженностью Фонда признаются:

- суммы, поступившие на счета Фонда в банке в оплату инвестиционных паев – до их выдачи,
- суммы денежной компенсации за погашенные паи – до их выплаты,
- суммы денежных средств или оценочная стоимость иного имущества, подлежащего 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 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 активов,
 - 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 на последний рабочий день календарного года.

8.3. 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.

8.4. Погашение кредиторской задолженности происходит по мере получения документов, подтверждающих оплату/погашение соответствующих счетов/обязательств.

СОГЛАСОВАНО

Руководитель отдела
специализированных депозитарных операций
ЗАО «ФИНАМ»

_____ /Е.А. Яковлева/

07.03.2008