

**«УТВЕРЖДЕНО»**  
Решением совета директоров №1  
от 22 ноября 2013 г.  
(протокол №1 от 22 ноября 2013г.)

**«СОГЛАСОВАНО»**

ОАО Банк ВТБ

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ «\_\_» ноября 2013 г.

**ПРАВИЛА**  
**определения стоимости активов**  
**Открытого паевого инвестиционного фонда**  
**фондов «ОЛМА – ЛАТИНСКАЯ АМЕРИКА»**  
**и величины обязательств, подлежащих**  
**исполнению за счет указанных активов,**  
**на 2014 год**

## **1. Общие положения.**

- 1.1.** Стоимость чистых активов **Открытого паевого инвестиционного фонда фондов «ОЛМА – ЛАТИНСКАЯ АМЕРИКА»**, далее по тексту: «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 России от 15.06.2005 г. №05-21/пз-н (в действующей редакции), далее по тексту: «Положение».
- 1.2.** Настоящие Правила определения стоимости активов Фонда и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, далее по тексту: «Правила расчета СЧА», составлены в соответствии с требованиями Положения. Настоящие Правила расчета СЧА и Положение определяют порядок и сроки определения стоимости активов Фонда, а также порядок и сроки определения величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, для целей расчета стоимости чистых активов Фонда и расчетной стоимости инвестиционного пая Фонда, порядок расчета среднегодовой стоимости чистых активов, а также иные условия, оказывающие существенное влияние на определение стоимости чистых активов Фонда, в период с 01.01.2014 г. по 31.12.2014 г.
- 1.3.** Правила расчета СЧА утверждаются уполномоченным органом ООО «Управляющая компания «ОЛМА-ФИНАНС», далее по тексту: «Управляющая компания», на очередной календарный год и согласовываются со специализированным депозитарием Фонда до вступления в силу.
- 1.4.** Правила расчета СЧА и изменения в них представляются Управляющей компанией в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг в течение 5 рабочих дней с даты их утверждения уполномоченным органом Управляющей компании и согласования со специализированным депозитарием Фонда.
- 1.5.** Информация, содержащаяся в Правилах расчета СЧА, подлежит раскрытию на сайте Управляющей компании в сети Интернет по адресу: <http://www.olma-f.ru>, в течение 3 дней с даты предоставления в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг копии Правил расчета СЧА.

## **2. Правила определения оценочной стоимости активов Фонда.**

### **2.1. Правила выбора российских организаторов торговли на рынке ценных бумаг и использования объявленных ими признаваемых котировок ценных бумаг для оценки активов Фонда.**

2.1.1. Инвестиционная декларация, содержащаяся в Правилах доверительного управления Фондом, не предусматривает возможность приобретения в состав Фонда активов, оценка которых осуществляется с использованием признаваемых котировок, объявленных российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

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

2.2.1. Ценные бумаги принимаются к бухгалтерскому учету и включаются в расчет стоимости чистых активов Фонда по стоимости их приобретения в размере сумм, уплачиваемых в соответствии с договором продавцу ценных бумаг. Расходы, связанные с приобретением ценных бумаг (биржевой сбор организатора торговли, вознаграждение брокера и иные расходы, непосредственно связанные с приобретением ценных бумаг, за исключением сумм, уплачиваемых в соответствии с договором продавцу) не увеличивают балансовую стоимость ценных бумаг.

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

2.2.3. Ценные бумаги включаются в состав (исключаются из состава) активов Фонда для целей бухгалтерского учета и для целей определения стоимости чистых активов Фонда на основании отчета специализированного депозитария Фонда или иного

депозитария (если ценные бумаги не подлежат учету в специализированном депозитарии Фонда) о проведении операций.

2.2.4. Балансовая стоимость финансовых вложений для целей бухгалтерского учета не подлежит переоценке.

2.2.5. Ценные бумаги включаются в состав (исключаются из состава) активов Фонда для целей бухгалтерского учета и для целей определения стоимости чистых активов Фонда в дату проведения соответствующей операции по счету депо, открытому для учета прав на ценные бумаги, составляющие Фонд (далее – счет депо Фонда).

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

2.3.1. Оценочная стоимость паев (акций) иностранных инвестиционных фондов, прошедших процедуру листинга на иностранной фондовой бирже, признается равной цене закрытия рынка указанных ценных бумаг по итогам последнего торгового дня на **NYSE Arca** перед датой определения их оценочной стоимости.

2.3.2. Если с момента приобретения паев (акций) иностранных инвестиционных фондов не объявлялась цена закрытия рынка, указанная в пунктах 2.3.1 Правил расчета СЧА, оценочная стоимость указанных ценных бумаг признается равной цене приобретения указанных 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.

2.3.3. При определении оценочной стоимости паев (акций) иностранных инвестиционных фондов, прошедших процедуру листинга на иностранной фондовой бирже для расчета стоимости чистых активов Фонда:

1) используются значения цены закрытия, раскрываемой информационной системой "Блумберг" (Bloomberg);

2) используются значения цены закрытия рынка указанных ценных бумаг:

- с количеством знаков дробной части, которое объявляет иностранная фондовая биржа, выбранная в соответствии с Правилами расчета СЧА;
- в той иностранной валюте, в которой данная цена закрытия рынка объявляется иностранной фондовой биржей, выбранной в соответствии с Правилами расчета СЧА;

3) цены закрытия рынка указанных ценных бумаг, объявленные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по курсу Центрального банка Российской Федерации на дату расчета стоимости чистых активов Фонда и округляются 6-го знака после запятой.

### **2.4. Периодичность проведения оценщиком паевого инвестиционного фонда оценки стоимости имущества Фонда.**

2.4.1. Периодичность проведения оценщиком паевого инвестиционного фонда оценки стоимости имущества Фонда не устанавливается, в связи с отсутствием сведений об оценщике (оценщиках) паевого инвестиционного фонда в Правилах доверительного управления Фондом.

### **2.5. Ставка (ставки) дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям, составляющим паевой инвестиционный фонд.**

2.5.1. Инвестиционной декларацией, содержащейся в Правилах доверительного управления Фондом, не предусмотрена возможность приобретения в состав Фонда денежных требований по обязательствам из кредитных договоров и договоров займа; дисконтирование оставшихся платежей по денежным требованиям не производится.

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

2.6.1. В расчет стоимости активов Фонда принимается также дебиторская задолженность, возникшая в результате совершения сделок с указанными активами, в том числе, но не ограничиваясь этим, дебиторская задолженность в части:

- суммы превышения по итогам года списанных расходов, связанных с доверительным управлением имуществом Фонда, над максимальным размером расходов, предусмотренным в Правилах доверительного управления Фондом, - до возмещения указанных сумм Управляющей компанией в имущество Фонда,
- суммы превышения по итогам года начисленных вознаграждений Управляющей компании, специализированному депозитарию Фонда, аудитору Фонда, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда, над размером вознаграждений указанным лицам, установленным Правилами доверительного управления Фондом и исчисленным исходя их среднегодовой стоимости чистых активов Фонда за год - до возмещения указанных сумм Управляющей компанией в имущество Фонда.

2.6.2. Расчеты с дебиторами Управляющей компании Д.У. Фондом учитываются на основании соответствующих документов развернуто в разрезе каждого дебитора, в разрезе каждой сделки (каждого договора) с данным дебитором и в разрезе каждого вида услуг (работ и т.д.), предусмотренного договором с данным дебитором на основании и в соответствии с данными бухгалтерского учета Фонда.

2.6.3. Дебиторская задолженность, возникшая в результате совершения сделок с активами Фонда, по операциям, облагаемым налогом на добавленную стоимость, включает соответствующие суммы налога на добавленную стоимость.

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

2.7.1. Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением Фондом, за счет имущества, составляющего Фонд, не формируется.

2.7.2. Расходы, связанные с доверительным управлением Фондом, оплачиваются за счет имущества, составляющего Фонд. В общем случае списание указанных расходов производится по моменту фактической оплаты на основании соответствующих первичных документов (банковской выписки с прилагающимися документами, отчета брокера (в т.ч. электронных копий данных документов)).

## **2.8. Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждений.**

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

2.8.2. Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения Управляющей компании, специализированному депозитарию Фонда, аудитору Фонда и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда, формируется нарастающим итогом в течение календарного года путем ежедневного увеличения на сумму, равную одной триста шестьдесят пятой от общего размера вознаграждения указанным лицам, предусмотренного в Правилах доверительного управления Фондом на дату определения стоимости чистых активов Фонда, рассчитанного исходя из значения стоимости чистых активов Фонда на последнюю дату ее определения, предшествующую дате определения суммы резерва Фонда.

2.8.3. Размер сформированного резерва предстоящих расходов на выплату вознаграждения Управляющей компании, специализированному депозитарию Фонда, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда, аудитору Фонда, уменьшается на суммы выплачиваемого указанным лицам вознаграждения за услуги, оказанные в течение календарного года в следующем порядке:

- на сумму вознаграждения Управляющей компании – в дату получения акта выполненных работ (оказанных услуг);

- на суммы вознаграждений специализированного депозитария Фонда и лица, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда – в дату фактической выплаты указанным лицам вознаграждений;
- на сумму вознаграждения аудитора Фонда – в дату фактической выплаты вознаграждения.

2.8.4. Если на последний рабочий день отчетного года вознаграждение (его часть) за оказанные в течение календарного года услуги, подлежащее оплате за счет резерва отчетного года, не выплачено, то для целей расчета стоимости чистых активов Фонда резерв уменьшается путем начисления кредиторской задолженности на сумму указанного вознаграждения (его части), определенного исходя из условий соответствующего договора. Начисленная таким образом кредиторская задолженность принимается в расчет величины обязательств Фонда при расчете стоимости чистых активов Фонда.

2.8.5. Не использованный в течение календарного года резерв подлежит восстановлению в последний календарный день года, а указанное восстановление отражается при первом определении стоимости чистых активов Фонда в календарном году, следующем за календарным годом, в котором резерв был сформирован.

### **3. Иные сведения по правилам и особенностям расчета стоимости чистых активов Фонда, среднегодовой стоимости чистых активов Фонда и расчетной стоимости инвестиционного пая Фонда.**

- 3.1.** Стоимость чистых активов Фонда определяется как разница между стоимостью активов Фонда и величиной обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, на момент определения стоимости чистых активов Фонда. 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 Правилами расчета СЧА и Положением.
- 3.2.** Стоимость чистых активов Фонда, а также расчетная стоимость инвестиционного пая Фонда определяются в рублях с точностью до 2-х знаков после запятой по состоянию на 20 часов московского времени каждый рабочий день.
- 3.3.** В случае приостановления выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев стоимость чистых активов Фонда определяется - на дату возобновления их выдачи, погашения и обмена.
- 3.4.** В случае прекращения Фонда стоимость чистых активов Фонда определяется - на дату возникновения основания его прекращения.
- 3.5.** При определении стоимости чистых активов Фонда учитываются изменения в активах Фонда и обязательствах, подлежащих исполнению за счет указанных активов, произошедшие в период между предшествующим и текущим моментами определения стоимости чистых активов.
- 3.6.** Выраженные в иностранной валюте активы Фонда, а также обязательства, подлежащие исполнению за счет указанных активов, принимаются в расчет стоимости чистых активов Фонда в рублях по курсу Центрального банка Российской Федерации на момент определения стоимости чистых активов Фонда
- 3.7.** Среднегодовая стоимость чистых активов 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 Фонда 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.
- 3.8.** Расчетная стоимость инвестиционного пая Фонда определяется путем деления стоимости чистых активов Фонда на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев Фонда на момент определения расчетной стоимости.
- 3.9.** В случае отсутствия в Правилах расчета СЧА необходимой информации для определения стоимости активов Фонда и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, или при возникновении противоречий между порядком и сроками определения стоимости чистых активов Фонда и расчетной стоимости инвестиционных паев Фонда, установленных Правилами расчета СЧА, и порядком и сроками определения стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов и расчетной стоимости

инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, установленных Положением, применяется порядок и сроки определения стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов и расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, установленные Положением.