

# Управляющая компания «Райффайзен Капитал»

**2016 год – новые  
возможности**



# Содержание

---

1. Состав и структура активов ПИФов.
2. Правила расчета СЧА.
3. Валютные ПИфы.
4. Дистанционная дистрибуция паев.

# Состав и структура ПИФов

Две категории Фондов: **смешанных инвестиций** и **недвижимости**

Суть ограничения	Для неквалифицированных инвесторов	Для квалифицированных инвесторов
Разрешенные активы	Обращаемые активы, инструменты денежного рынка, инвестиции в недвижимое имущество, права требования, возникающие в результате доверительного управления указанными активами	<u>Любое имущество</u>
Доля ликвидных активов ОПИФ	Критерии ликвидности активов указываются в инвестиционной декларации Фонда $\geq 10\%$ , инструменты денежного рынка $\geq 5\%$	<u>Не применимо</u>
Концентрация одного эмитента (отсутствует ограничение доли цб иностранных эмитентов)	ЦБ одного юридического лица + д/с на банковских счетах и депозитах + ОМС $\leq 10\%$ .	
Ценные бумаги инвестиционных Фондов и иностранных инвестиционных Фондов	Совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего Фонда	
Российские и иностранные депозитарные расписки	Ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки	
Производные финансовые инструменты (ПФИ)	ПФИ, изменение стоимости которых зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав данного ПИФа.	

# Расчет стоимости чистых активов

3758-У

05-21/пз-н

<p><b>Согласование Правила определения СЧА (изменений и дополнений)</b></p>	<p>Утверждаются исполнительным органом УК по согласованию со специализированным депозитарием. СД согласовывает Правила только при условии соответствия их требованиям законодательства РФ, Указания 3758-У и иных нормативных актов Банка России. Правила должны содержать дату начала их применения.</p>	<p>Утверждаются уполномоченным органом УК на очередной календарный год и согласовываются с СД не позднее чем за месяц до начала календарного года.</p>
<p><b>Оценка активов и обязательств</b></p>	<p>Стоимость активов и величина обязательств определяются по справедливой стоимости в соответствии с МСФО 13.</p>	<p>Правила определения стоимость активов и величины обязательств ПИФов определены нормами Приказа ФСФР РФ 05-21/пз-н.</p>
<p><b>Правила должны содержать</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• критерии признания (прекращения) активов (обязательств);</li> <li>• методы определения стоимости активов (обязательств);</li> <li>• время, по состоянию на которое определяется СЧА;</li> <li>• периодичность определения СЧА;</li> <li>• порядок расчета величины резерва на выплату вознаграждения;</li> <li>• порядок урегулирования разногласий между УК и СД при определении СЧА;</li> <li>• иную информацию, необходимую для определения СЧА;</li> <li>• биржевые и закрытые – дату и время, по состоянию на которые определяется стоимость переданного имущества.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• периодичность проведения оценщиком фонда оценки стоимости имущества;</li> <li>• наименования российских организаторов торговли на рынке ценных бумаг;</li> <li>• наименования иностранных фондовых бирж;</li> <li>• ставка (ставки) дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям, составляющим активы ПИФа.</li> </ul>

# Расчет стоимости чистых активов

3758-У

05-21/пз-н

<p><b>Валюта расчета СЧА</b></p>	<p>СЧА, среднегодовая СЧА, расчетная стоимость пая ПИФа определяется в валюте, указанной в Правилах ДУ ПИФ. Если валюта не указана в Правилах ДУ ПИФ, указанные стоимости определяются в рублях.</p>	<p>СЧА, среднегодовая СЧА, расчетная стоимость пая ПИФа определяются в рублях с точностью не меньшей чем до двух знаков после запятой по состоянию на 20 часов московского времени.</p>
<p><b>Среднегодовая стоимость чистых активов</b></p>	<p>Определяется как отношение суммы СЧА на каждый <u>рабочий день календарного года</u> с начала года (с даты завершения (окончания) формирования ПИФ до даты расчета среднегодовой СЧА к числу рабочих дней в календарном году.</p>	<p>Среднегодовая СЧА ПИФа рассчитывается как отношение суммы СЧА фонда <u>на каждый день</u> календарного года к числу дней в календарном году</p>
<p><b>Оценка оценщика</b></p>	<p>Дата оценки стоимости должна быть не ранее шести месяцев до даты, <u>по состоянию на которую</u> определяется СЧА. Требования к оценщику: Стаж не менее 2-х лет, отсутствие применения мер дисциплинарного воздействия со стороны СРО.</p>	<p>Оценочная стоимость имущества признается равной итоговой величине стоимости этого имущества, содержащейся в отчете о его оценке, <u>если с даты составления указанного отчета</u> прошло не более 6 месяцев.</p>
<p><b>Перерасчет СЧА</b></p>	<p>Может не осуществляться, если отклонение стоимости менее чем 0,1% корректной СЧА и отклонение СЧА на этот момент расчета составляет менее 0,1% корректной СЧА.</p>	<p><u>Не предусмотрено</u></p>

# Создание Фонда валютных ПИФов



# Дистанционная дистрибуция паев ПИФов



# Обязательная информация

Информация раскрывается на сайте [www.raiffeisen-capital.ru](http://www.raiffeisen-capital.ru) и в «Приложении к Вестнику ФСФР». Получить подробную информацию о паевых инвестиционных фондах и ознакомиться с правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами и иными документами можно по тел.: + 7 (495) 745-52-10, по адресу: 119002, г. Москва, Смоленская-Сенная площадь, д. 28. Агент по принятию заявок на осуществление операций с инвестиционными паями: АО «Райффайзенбанк» лицензия ФКЦБ России № 177-02900-100000 от 27.11.2000 г., срок действия лицензии не ограничен. Место нахождения: Российская Федерация, 129090, Москва, ул. Троицкая, дом 17, стр. 1, тел.: + 7 (495) 721-91-00, 8 (800) 700-91-00. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Номера и даты регистрации правил в ФСФР России, а также доходность по состоянию на 30.10.2015 г.: ОПИФ «Райффайзен – Акции» - 0241-74050443 от 04.08.2004 г., 3 мес. +3,91%, 6 мес. + 5,36%, 1 год + 22,97%, 3 года + 31,83%; ОПИФ «Райффайзен – Облигации» - 0242-74050284 от 04.08.2004 г., 3 мес. + 4,64%, 6 мес. + 10,50%, 1 год + 10,46%, 3 года + 26,08%; ОПИФ смешанных инвестиций «Райффайзен – Сбалансированный» - 0243-74050367 от 04.08.2004 г., 3 мес. +3,73%, 6 мес. +8,71%, 1 год + 4,83%, 3 года +11,11%; ОПИФ фондов «Райффайзен – США» - 0647-94120199 от 26.10.2006 г., 3 мес. +6,36%, 6 мес. +21,56%, 1 год + 45,41%, 3 года + 168,99%; ОПИФ акций «Райффайзен – Потребительский сектор» - 0986-94131808 от 20.09.2007 г., 3 мес. +10,64%, 6 мес. +2,61%, 1 год + 11,20%, 3 года + 43,09%; ОПИФ акций «Райффайзен – Сырьевой сектор» - 0987-94132127 от 20.09.2007 г., 3 мес. +4,35%, 6 мес. + 8,21%, 1 год + 48,05%, 3 года + 61,08%; ОПИФ акций «Райффайзен – Информационные технологии» - 0988-94131961 от 20.09.2007 г., 3 мес. +14,79%, 6 мес. +19,40%; 1 год +10,41%, 3 года + 30,65%; ОПИФ акций «Райффайзен – Электроэнергетика» - 0981-94132044 от 20.09.2007 г., 3 мес. -1,68%, 6 мес. -7,96%, 1 год +2,78%, 3 года -45,40%; ОПИФ индексный «Райффайзен – Индекс ММВБ голубых фишек» - 0983-94131725 от 20.09.2007 г., 3 мес. + 4,16%, 6 мес. + 3,18%, 1 год + 17,06%, 3 года + 24,68%; ОПИФ смешанных инвестиций «Райффайзен – Индустриальный» - 0984-94131889 от 20.09.2007 г., 3 мес. +4,70%, 6 мес. +12,48%, 1 год + 33,38%, 3 года + 24,78%; ИПИФ товарного рынка «Райффайзен – Драгоценные металлы» - № 1953-94168467 от 27.10.2010 г. 3 мес. +11,78%, 6 мес. +5,08%, 1 год + 18,08%, 3 года + 29,80%; ОПИФ акций «Райффайзен – Фонд акций второго эшелона» - № 1952-94168384 от 27.10.2010 г., 3 мес. +8,64%, 6 мес. +4,29%, 1 год + 20,18%, 3 года + 41,62%; ОПИФ фондов «Райффайзен – Европа» - № 2063-94172606 от 22.02.2011 г., 3 мес. +2,75%, 6 мес. +14,88%, 1 год + 35,77%, 3 года + 51,77%; ОПИФ смешанных инвестиций «Райффайзен – Развивающиеся рынки» - № 2075-94172523 от 03.03.2011 г., 3 мес. +4,88%, 6 мес. +2,00%, 1 год + 13,54%, 3 года + 47,27%; ОПИФ фондов «Райффайзен – Золото» - № 2241 от 08.11.2011 г., 3 мес. +11,25%, 6 мес. +15,19%, 1 год +35,18%, 3 года + 16,82%; ОПИФ облигаций «Райффайзен – Казначейский» - № 2260 от 29.11.2011 г., 3 мес. + 0,95%, 6 мес. + 3,31%, 1 год + 6,24%, 3 года + 15,77%; ОПИФ смешанных инвестиций «Райффайзен – Фонд активного управления» - № 2261 от 29.11.2011 г., 3 мес. +6,31%, 6 мес. +14,07%, 1 год + 36,43%, 3 года + 84,99%; ОПИФ фондов «Райффайзен – Долговые рынки развитых стран» - № 2356 от 15.05.2012 г., 3 мес. +6,82% 6 мес. +14,63%, 1 год + 32,74%, 3 года + 65,09%. Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Взимание скидок уменьшает доходность вложений в инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов. Ни государство, ни управляющая компания не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды ООО «УК «Райффайзен Капитал» - лицензия ФСФР России № 21-000-1-00640 от 21.04.2009 г. Результаты деятельности управляющего по управлению ценными бумагами в прошлом не определяют доходы учредителя управления в будущем.

Настоящие материалы подготовлены сотрудниками управляющей компании, отображают частное мнение и не являются обещанием в будущем эффективности деятельности (доходности финансовых вложений).

**Благодарю за  
внимание!**

