



16 лет

опыта на рынке
КОЛЛЕКТИВНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ

СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ

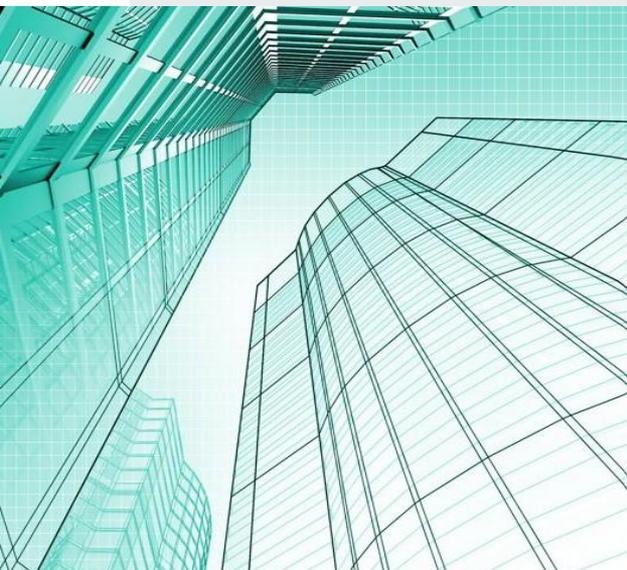
Правила определения стоимости ЧИСТЫХ АКТИВОВ

Сложности процесса

- ПСЧА ПИФ не могут содержать методы определения справедливой стоимости активов, не предусмотренных инвестиционной декларацией ПДУ ПИФ
- Проверка СД всех ПСЧА ПИФ УК для соблюдения единообразия УК методов оценки активов

Решение

- Унифицирование ПСЧА. Методы определения справедливой стоимости активов - один документ ПСЧА УК или ПСЧА по категориям фондов
- Методы определения величины обязательств – приложения к ПСЧА



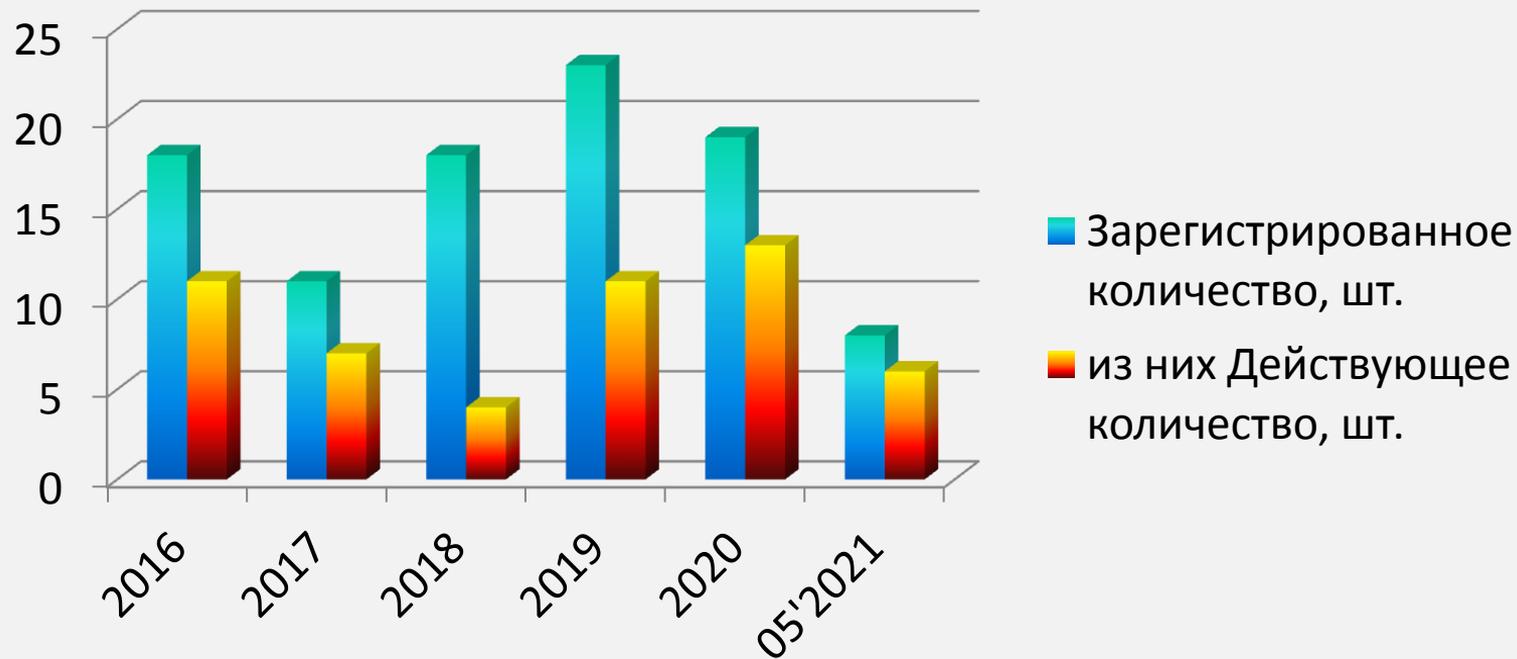
Открытые паевые инвестиционные фонды

| Год | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 05' 2021 |
|-------------------------------------|------|------|------|------|------|-------------|
| Зарегистрированное количество, шт. | 18 | 11 | 18 | 23 | 19 | 8 |
| из них: Действующее количество, шт. | 11 | 7 | 4 | 11 | 13 | 6 |

данные www.cbr.ru на 08.06.2021



Открытые паевые инвестиционные фонды





Распределение функций между УК и СД

- Одинарный учет СД стоимости чистых активов и расчет стоимости пая ПИФ. На начальном этапе - добровольная передача учета УК
- Самостоятельное получение СД первичной документации от источников информации
- Хранение нефинансовых активов ПИФ





СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!



sd.aktiv.ru

Лицензия ФСФР России № 22-000-0-00093 от 27 июля 2010 г. на осуществление Деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов