**Обязательная информация**

ТКБ Инвестмент Партнерс (АО), Лицензия ФКЦБ России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 17 июня 2002 № 21-000-1-00069, срок действия Лицензии — без ограничения срока действия.

ЗПИФ рыночных финансовых инструментов «Заблокированные активы паевого инвестиционного фонда «ТКБ Инвестмент Партнерс – Фонд валютных облигаций»» (Правила доверительного управления фондом зарегистрированы Банком России 26.12.2023 за № 5947).

Получить информацию о паевом инвестиционном фонде и ознакомиться с Правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, с иными документами, предусмотренными Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно на сайте в сети Интернет по адресу: www.tkbip.ru, а также по адресу: Российская Федерация, 191119, Санкт-Петербург, улица Марата, дом 69–71, лит. А, или по телефону (812) 332-7-332, у агентов по погашению инвестиционных паев фонда (со списком агентов можно ознакомиться на сайте в сети Интернет по адресу: www.tkbip.ru/sales/).

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться или уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

|  |  |
| --- | --- |
| **«СОГЛАСОВАНО»** «20» декабря 2024 г. Генеральный директорЗАО «Первый специализированный»Депозитарий» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Панкратова Г.Н.  |  **«УТВЕРЖДЕНО»** «20» декабря 2024 г. Генеральный директорТКБ Инвестмент Партнерс(Акционерное общество)\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Тимофеев Д.Н. |

**Изменения и дополнения в**

**Правила определения стоимости чистых активов**

ЗАКРЫТЫЙ ПАЕВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД РЫНОЧНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ «ЗАБЛОКИРОВАННЫЕ АКТИВЫ ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА «ТКБ ИНВЕСТМЕНТ ПАРТНЕРС – ФОНД ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ»»

(полное название паевого инвестиционного фонда)

1. Изложить Раздел «Ценная бумага, приобретенная при размещении» Приложения 1 «Методы определения справедливой стоимости бумаг» Правил определения стоимости чистых активов Закрытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Заблокированные активы паевого инвестиционного фонда «ТКБ Инвестмент Партнерс – Фонд валютных облигаций»» в следующей редакции:

|  |  |
| --- | --- |
| Ценная бумага, приобретенная при размещении | Справедливой стоимостью долевых ценных бумаг в случае приобретения в период размещения с даты приобретения и до появления цен 1 уровня, но не более 10 рабочих дней с даты, следующей за датой окончания размещения, является цена размещения без корректировки. В отсутствии цен 1-го уровня свыше указанного срока применяется оценка на основании исходных данных 3-го уровня. Управляющая компания по своему усмотрению может перейти на оценку с использованием исходных данных 3-го уровня до истечения указанного срока, обосновав свое решение мотивированным суждением.Для определения справедливой стоимости облигаций российских эмитентов, приобретенных при размещении (в том числе замещающих облигаций, оплата которых при их размещении осуществляется еврооблигациями (в том числе в случае передачи (уступки) всех имущественных и иных прав по еврооблигациям российским юридическим лицам)), в отношении которых была заключена сделка по приобретению ценных бумаг с эмитентом или профессиональным участником рынка ценных бумаг, оказывающим эмитенту услуги по размещению ценных бумаг от своего имени, но за счет и по поручению эмитента, либо с любым другим третьим лицом в период с даты начала размещения,(далее – ценные бумаги, приобретенные при размещении), с даты приобретения и до появления цен 1-го уровня или цен, определенных с учетом исходных данных 2-го или 3-го уровня (за исключением цены, определяемой по модели оценки для ценных бумаг, номинированных в рублях, в соответствии с Приложением 17, и справедливой стоимости, определенной на основании отчета оценщика), применяемых для оценки облигаций российских эмитентов в соответствии с настоящими Правилами СЧА, используется цена размещения (для долговых ценных бумаг – цена размещения с учетом накопленного купонного дохода, если начисление купонного дохода за период размещения предусмотрено условиями размещения или иным документом). Цена размещения используется до появления цен 1-го уровня или цен, определенных с учетом исходных данных 2-го или 3-го уровня, применяемых для оценки облигаций российских эмитентов в соответствии с настоящими Правилами СЧА.С даты, следующей за датой окончания размещения, и до появления цен, позволяющих произвести оценку, для определения справедливой стоимости используется цена размещения, скорректированная пропорционально изменению значения безрисковой ставки доходности страны риска на срок, соответствующий сроку до даты погашения (оферты) ценной бумаги. В качестве безрисковой ставки доходности страны риска используются:1)           Для ценных бумаг, номинированных в российских рублях – ставка кривой бескупонной доходности Московской биржи[[1]](#footnote-1)2)           Для ценных бумаг, номинированных в американских долларах - ставка, по американским государственным облигациям[[2]](#footnote-2)3)           Для ценных бумаг, номинированных в евро - ставка, по облигациям с рейтингом ААА Еврозоны[[3]](#footnote-3)Для расчета выбирается соответствующая раскрытая ставка на срок, максимально приближенный к сроку до даты погашения (или до ближайшей даты оферты, предусматривающей погашение, в случае, если она предусмотрена условиями выпуска).Расчет пропорциональной корректировки цены размещения на изменение значения безрисковой ставки доходности страны риска определяется следующим образом:$$PV\_{t}= Price ∙\frac{(1+Rf\_{t0}\*\left(T-t\_{0}\right)/365)}{(1+Rf\_{t}\*\left(T-t\right)/365)}$$Где$PV\_{t}$ – справедливая стоимость ценной бумаги на дату оценки$Price$ – цена размещения$Rf\_{t0}$ – безрисковая ставка на дату размещения на срок до погашения (оферты)$Rf\_{t}$ – безрисковая ставка на дату оценки на срок до погашения (оферты)T – дата погашения (оферты)t – дата оценки$t\_{0}$ – дата размещения(T-t) – определяется в годахПолученная справедливая стоимость с учетом корректировки ($PV\_{t}$) округляется до двух знаков после запятой.Указанный метод определения справедливой стоимости используется до появления цен 1-го уровня, или цен, определенных с учетом исходных данных 2-го или 3-го уровня (за исключением цены, определяемой по модели оценки для ценных бумаг, номинированных в рублях, в соответствии с Приложением 17, и справедливой стоимости, определенной на основании отчета оценщика), применяемых для оценки облигаций российских эмитентов в соответствии с настоящими Правилами СЧА, но не более 10 рабочих дней с даты, следующей за датой размещения.  С 11 дня применяется общий порядок оценки ценных бумаг на втором и третьем уровне, в случае отсутствия цен 1-го уровня |

1. Настоящие Изменения и дополнения в Правила определения стоимости чистых активов Закрытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Заблокированные активы паевого инвестиционного фонда «ТКБ Инвестмент Партнерс – Фонд валютных облигаций»» подлежат применению с «28» декабря 2024 г.
1. Источник - <https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/> [↑](#footnote-ref-1)
2. <https://www.treasury.gov/resource-center/data-chart-center/interest-rates/pages/TextView.aspx?data=yield> [↑](#footnote-ref-2)
3. Источник - <https://www.ecb.europa.eu/stats/financial_markets_and_interest_rates/euro_area_yield_curves/html/index.en.html> [↑](#footnote-ref-3)