

СОГЛАСОВАНО
Генеральный директор
ООО «СДК «Гарант»

УТВЕРЖДЕНО
Приказ № 41 /14 от 20.11.2014г.
Генеральный директор
ООО «Управление Сбережениями»

_____ / Есаулкова Т.С.

_____/ Кузнецов С.Э.

«20» ноября 2014г.

«20» ноября 2014г.

**Правила определения стоимости активов
Рентного закрытого паевого инвестиционного фонда «Ключ» под управлением Общества с
ограниченной ответственностью «Управление Сбережениями»
и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов
на 2015 год**

1. Настоящие Правила определения стоимости активов Рентного ЗПИФ «Ключ» под управлением ООО «Управление Сбережениями» (далее – Фонд) и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов на 2015 год (далее – Правила) разработаны ООО «Управление Сбережениями» (далее – Управляющая компания) 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, утвержденного Приказом ФСФР от 15.06.2005 N 05-21/пз-н (далее – Положение).
2. Настоящие Правила определяют порядок определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, стоимости чистых активов фонда, периодичность проведения оценщиком фонда оценки стоимости имущества фонда, подлежащего оценке, наименования российских организаторов торговли на рынке ценных бумаг, по результатам торгов у которых определяются признаваемые котировки ценных бумаг, правила выбора таких организаторов торговли на рынке ценных бумаг, наименования иностранных фондовых бирж, по результатам торгов на которых определяется цена закрытия рынка ценных бумаг иностранных эмитентов, правила выбора таких фондовых бирж, а также ставки дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям, составляющим активы фонда.
3. 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.
4. 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.
5. Порядок определения величины обязательств, подлежащих исполнению за счет активов фонда, установлен Положением.
6. Оценка стоимости имущества, составляющего Фонд и подлежащего оценке оценщиком Фонда, производится не реже чем один раз в шесть месяцев. При приобретении и отчуждении стоимость имущества, содержащаяся в отчете о его оценке, считается оценочной стоимостью, если с даты составления указанного отчета прошло не более шести месяцев.
7. Наименования российских организаторов торговли на рынке ценных бумаг, по результатам торгов у которых определяются признаваемые котировки ценных бумаг, составляющих активы Фонда и правила выбора таких организаторов торговли на рынке ценных бумаг.
 - 7.1. Признаваемая котировка всех бумаг находящихся в портфеле Фонда определяется по результатам торгов на ЗАО «ФБ ММВБ».
 - 7.2. В случае если ценная бумага не допущена к торгам на ЗАО «ФБ ММВБ» или не имеет признаваемую котировку на этой бирже, признаваемая котировка определяется по результатам торгов на ОАО «Московская Биржа ММВБ-РТС»
 - 7.3. В случае если ценная бумага не допущена к торгам на ОАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» или не имеет признаваемую котировку на этой бирже, признаваемая котировка определяется по результатам торгов на ОАО «Санкт-Петербургская биржа».
8. Оценочная стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов, не допущенных к торгам российских организаторов торговли и прошедших процедуру листинга на иностранной фондовой бирже, признается равной цене закрытия рынка ценных бумаг по итогам последнего торгового дня на указанной фондовой бирже перед датой определения их оценочной стоимости.

В случае, если указанные ценные бумаги прошли процедуру листинга на двух и более иностранных фондовых биржах, в целях определения стоимости выбирается биржа в порядке убывания приоритета входящих в группу следующих организаторов торговли:

1. Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange) включая NYSE Arca;
 2. Насдак (Nasdaq);
 3. Американская фондовая биржа (American Stock Exchange);
 4. Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group);
 5. Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange);
 6. Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);
 7. Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris);
 8. Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);
 9. Корейская биржа (Korea Exchange);
 10. Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange);
 11. Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges);
 12. Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange);
 13. Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group);
 14. Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana);
 15. Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange);
 16. Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange).
9. Ставка (ставки) дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям не устанавливаются, так как такие денежные требования не могут составлять активы Фонда.
 10. При определении резерва предстоящих расходов на выплату вознаграждения Управляющей компании, специализированному депозитарию, аудитору, оценщику паевого инвестиционного фонда, и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, в случае вступления в силу изменений и дополнений в правила доверительного управления Фондом в части изменения размера вознаграждения указанным выше лицам, расчетная величина вознаграждения должна определяться пропорционально числу дней, в течение которых действовал соответствующий размер вознаграждения (на основании действовавших правил доверительного управления фондом).
 11. Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением Фондом, не формируется.
 12. Стоимость чистых активов Фонда, в том числе среднегодовая стоимость чистых активов, величина обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, а так же расчетная стоимость инвестиционного пая Фонда рассчитываются до 2 знаков после запятой по состоянию на 20.00 часов московского времени в соответствии с Положением.
 13. При расчете оценочной стоимости ценных бумаг, признаваемая котировка по данным организатора торговли используется с тем количеством знаков после запятой, которое объявляет организатор торговли.
 14. Управляющая компания раскрывает информацию, содержащуюся в Правилах, в соответствии с нормативными правовыми актами Банка России.
 15. Правила действуют с 1 января 2015 г. по 31 декабря 2015 г.