

**СОГЛАСОВАНО**

Генеральный директор  
ОАО «Специализированный  
депозитарий «ИНФИНИТУМ»

\_\_\_\_\_/Прасс П.И.

«29» ноября 2010г.

**УТВЕРЖДЕНО**

Приказом № 28/10 от 29.11.2010г.  
И.о. Генерального директора  
УК «Русь-Капитал» (ООО)

\_\_\_\_\_/Дерябин И.В.

«29» ноября 2010г.

**Правила определения стоимости активов  
ОПИФ облигаций "Русь-Капитал – Облигации" под управлением УК «Русь-Капитал» (ООО)  
и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов  
на 2011 год**

1. Настоящие Правила определения стоимости активов ОПИФ облигаций "Русь-Капитал – Облигации" (далее – Фонд) и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов на 2011 год (далее – Правила) разработаны УК «Русь-Капитал» (ООО) (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, утвержденным Приказом ФСФР от 15.06.2005 N 05-21/пз-н (далее – Положение), федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и иными действующими нормативными актами.
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, не производится.
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 «РТС».
  - 7.3. В случае если ценная бумага не допущена к торгам на ОАО «РТС» или не имеет признаваемую котировку на этой бирже, признаваемая котировка определяется по результатам торгов на ОАО «Санкт-Петербургская биржа».
  - 7.4. В случае если признаваемая котировка отсутствует на вышеперечисленных биржах, то оценочная стоимость ценной бумаги определяется по ее последней признаваемой котировке, принятой Управляющей компанией для расчетов СЧА Фонда ранее.

8. Наименования иностранных фондовых бирж, по результатам торгов на которых определяется цена закрытия рынка ценных бумаг иностранных эмитентов и правила выбора таких фондовых бирж.
  - 8.1. Наименования иностранных фондовых бирж, по результатам торгов на которых определяется цена закрытия рынка ценных бумаг иностранных эмитентов: Американская фондовая биржа (American Stock Exchange); Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange); Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris); Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange); Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges); Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana); Корейская биржа (Korea Exchange); Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange); Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange); Насдак (Nasdaq); Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse); Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange); Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group); Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group); Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange); Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange).
  - 8.2. Оценочная стоимость акций иностранных акционерных обществ и облигаций иностранных коммерческих организаций, прошедших процедуру листинга на иностранной фондовой бирже (за исключением еврооблигаций), признается равной цене закрытия рынка указанных ценных бумаг по итогам последнего торгового дня на указанной фондовой бирже перед датой определения их оценочной стоимости, а в случае, если указанные ценные бумаги прошли процедуру листинга на двух или более иностранных фондовых биржах, - по итогам последнего торгового дня на иностранной фондовой бирже, указанной в п.8.1. Правил, где по итогам торгового дня было совершено наибольшее количество сделок по данной ценной бумаге.
9. Ставка (ставки) дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям не устанавливаются, так как такие денежные требования не могут составлять активы Фонда.
10. Стоимость активов Фонда и 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.
11. Сведения о формировании резерва на выплату вознаграждений и резерва для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением фондом.
  - 11.1. За счет имущества, составляющего Фонд, формируется резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения Управляющей компании, специализированному депозитарию, аудитору и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда, установленного Правилами доверительного управления Фондом.
  - 11.2. Резерв для возмещения прочих предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением Фондом, не создается.
12. Управляющая компания публикует информацию, содержащуюся в Правилах, в сети Интернет на сайте [www.russcapital.ru](http://www.russcapital.ru) в течение 3 дней с даты представления копии Правил в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг.
13. Правила действуют по 31 декабря 2011г.