

СОГЛАСОВАНО

УТВЕРЖДЕНО

Первый заместитель генерального директора
ЗАО ВТБ Специализированный депозитарий

Приказом
№ 2011/14-01 от «20» ноября 2014 г.
Генеральный директор
ЗАО "УК "Радио-капитал"

_____ /Н.Н Устинова/

_____ / Н.Е.Елкина /

«20» ноября 2014 г.

«20» ноября 2014 г.

ПРАВИЛА
определения стоимости активов Рентного закрытого паевого
инвестиционного фонда "Радио-Рентный" и величины обязательств,
подлежащих исполнению за счет указанных активов,
на 2015 год

г. Москва
2014 год

1. Правила определения стоимости активов Рентного закрытого паевого инвестиционного фонда "Рацио-Рентный" (далее – Фонд) и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, на 2015 год (далее – Правила) разработаны 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 России от 15.06.2005 № 05-21/пз-н (далее – Положение).
2. Настоящие Правила устанавливают порядок определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, 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, порядок формирования резерва для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением Фондом.
3. 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.
4. Порядок определения величины обязательств, подлежащих исполнению за счет активов Фонда, установлен Положением.
5. Инвестиционной декларацией Фонда предусмотрено приобретение в состав активов Фонда имущества, подлежащего оценке независимым оценщиком.
6. Периодичность проведения оценщиком Фонда оценки стоимости имущества, подлежащего указанной оценке.

Оценка имущества, составляющего Фонд и подлежащего оценке оценщиком согласно действующим нормативным актам, осуществляется при приобретении имущества, а также не реже одного раза в 6 месяцев. При приобретении и отчуждении такого имущества его стоимость, содержащаяся в отчете о его оценке, считается оценочной стоимостью, если с даты составления указанного отчета прошло не более 6 месяцев

7. Оценочная стоимость ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, за исключением облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, признается равной их признаваемой котировке, определенной следующими организаторами торговли в порядке убывания приоритета:
 - 7.1 Закрытым акционерным обществом «Фондовая Биржа ММВБ» (ЗАО «ФБ ММВБ»)
 - 7.2 Открытое акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»
 - 7.3 Открытое акционерное общество «Санкт-Петербургская биржа»
8. 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 ценных бумаг по итогам последнего торгового дня на указанной фондовой бирже перед датой определения их оценочной стоимости, определенной на всех торговых площадках, входящих в группы следующих организаторов торговли:
 - 8.1. Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange)
 - 8.2. Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange)
 - 8.3. Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris);

- 8.4. Американская фондовая биржа (American Stock Exchange)
- 8.5. Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse)
- 8.6. Насдак (Nasdaq)
- 8.7. Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange)
- 8.8. Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange)
- 8.9. Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges)
- 8.10. Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana)
- 8.11. Корейская биржа (Korea Exchange)
- 8.12. Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange)
- 8.13. Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group)
- 8.14. Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group)
- 8.15. Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange)
- 8.16. Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange).

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, в целях определения оценочной стоимости выбирается та биржа, на которой была осуществлена последняя по времени сделка купли-продажи указанных ценных бумаг в течение торгового дня.

9. Ставка (ставки) дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям, составляющим активы Фонда, равна двум третям ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации. При расчете ставки дисконтирования округление производится до двух знаков после запятой
10. Превышение фактически понесенных за отчетный год расходов над максимальным размером расходов, предусмотренных правилами доверительного управления Фондом, возмещается Управляющей компанией за счет своих собственных средств и подлежит отражению в составе дебиторской задолженности при первом определении стоимости чистых активов фонда в году, следующим за отчетным.
11. 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).
12. Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением Фонда, не формируется.
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. Стоимость чистых активов фонда, в том числе среднегодовая стоимость чистых активов, определяется в рублях с точностью до двух знаков после запятой по состоянию на 20 часов московского времени в соответствии с Положением.