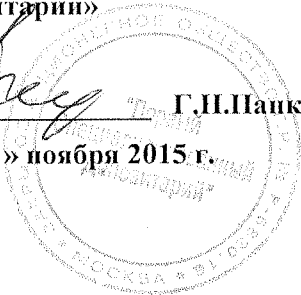


Согласовано

Генеральный директор

ЗАО «Первый специализированный
депозитарий»

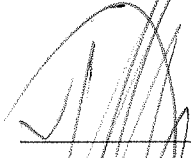

Г.Н. Панкратова
«24» ноября 2015 г.



Утверждаю

Генеральный директор

ЗАО «ГФТ ИИФ»


М.В. Анциферов
Приказ № 28 от «23» ноября 2015 г.



ПРАВИЛА

ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОИМОСТИ АКТИВОВ И ВЕЛИЧИНЫ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ЗАКРЫТОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА РЕНТНОГО «ТВЕРСКАЯ УСАДЬБА»

на 2016 год

1. Настоящие Правила определения стоимости активов Закрытого паевого инвестиционного фонда рентного «Гверская Усадьба» (далее Фонда) разработаны в соответствии с требованиями Положения 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 Федеральной службы по финансовым рынкам от 15.06.2005г. № 05-21/пз-н с изменениями и дополнениями (далее - Приказ ФСФР).

2. Оценка стоимости имущества Фонда, стоимость которого должна оцениваться оценщиком, осуществляется при его приобретении, а также не реже одного раза в 6 месяцев, если иная периодичность не установлена нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Оценочная стоимость имущества, в том числе при его отчуждении, признается равной итоговой величине стоимости этого имущества, содержащейся в отчете о его оценке, если с даты составления указанного отчета прошло не более 6 месяцев.

3. Оценочная стоимость ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, в том числе государственных ценных бумаг Российской Федерации (за исключением облигаций внешних облигационных займов РФ), признается равной их признаваемой котировке, определенной ЗАО «Фондовая биржа ММВБ».

В случае если признаваемая котировка отсутствует по данным организатора торговли, то оценочная стоимость ценной бумаги определяется по её последней признаваемой котировке.

Количество знаков после запятой в признаваемой котировке определяется организатором торговли.

4. Оценочная стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов, прошедших процедуру листинга на иностранной фондовой бирже (за исключением еврооблигаций), признается равной цене закрытия рынка указанных ценных бумаг по итогам торгового дня на иностранной фондовой бирже, на которой совершена покупка данной ценной бумаги.

В случае отсутствия информации о цене закрытия на дату определения стоимости чистых активов, оценочная стоимость таких ценных бумаг признается равной последней цене закрытия, используемой для определения стоимости чистых активов.

В случае приобретения одинаковых ценных бумаг на нескольких иностранных фондовых биржах оценочная стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов признается равной цене закрытия на фондовой бирже, на которой была совершена первая покупка.

В случае исключения ценных бумаг иностранных эмитентов из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на иностранной фондовой бирже, информация с которой использовалась для определения оценочной стоимости данных иностранных ценных бумаг, выбирается биржа в порядке приоритета:

- 1) Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);
- 2) Насдак (Nasdaq);
- 3) Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);
- 4) Американская фондовая биржа (American Stock Exchange);

Если цена закрытия рынка ценных бумаг иностранных эмитентов выражена в валюте, не включенной в перечень иностранных валют, официальные курсы которых по отношению к рублю устанавливаются Банком России, то при расчете оценочной стоимости таких ценных бумаг используются котировки данных валют к доллару США, представленные в информационной системе Bloomberg на день оценки.

Оценочная стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов, прошедших процедуру листинга на ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», признается равной их признаваемой котировке.

5. Оценочная стоимость денежных требований по обязательствам из кредитных договоров или договоров займа признается равной текущей совокупной стоимости оставшихся платежей по таким требованиям, дисконтированной по схеме сложного процента на дату определения стоимости активов с использованием ставки (ставок), равной 2/3 ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации.

6. Резерв для возмещения предстоящих расходов, оплачиваемых за счет имущества Фонда и связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным Фондом, не формируется.

7. Допускается внесение изменений в Правила определения стоимости чистых активов Фонда в течение календарного года в случаях предусмотренных нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, а так же в исключительных случаях утвержденных Приказом Управляющей компанией Фонда.