

УТВЕРЖДЕНО

**Генеральный директор
ООО «УК БИН ФИНАМ Групп»**

_____/ И.А. Ашихмина/

«25» ноября 2013 г.

СОГЛАСОВАНО

**Генеральный директор
ЗАО «ПРСД»**

_____/Г.Н. Панкратова/

«25» ноября 2013 г.

**ПРАВИЛА
ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОИМОСТИ АКТИВОВ И ВЕЛИЧИНЫ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ,
ПОДЛЕЖАЩИХ ИСПОЛНЕНИЮ ЗА СЧЕТ УКАЗАННЫХ АКТИВОВ
Закрытого рентного паевого инвестиционного фонда «Финам – Капитальные вложения»
под управлением Общества с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания БИН ФИНАМ Групп»
на 2014 год**

г. Москва

1. Общие положения

1.1. Правила определения стоимости активов Закрытого рентного паевого инвестиционного фонда «Финам – Капитальные вложения» (далее – «Фонд») под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания БИН ФИНАМ Групп» (далее – «Управляющая компания») и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет активов паевого инвестиционного фонда (далее – «Правила») устанавливаются 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»).

1.2. Настоящие Правила определяют:

- § периодичность оценки имущества Фонда для целей расчета стоимости чистых активов и расчетной стоимости инвестиционных паев Фонда;
- § наименования российских организаторов торговли на рынке ценных бумаг, по результатам торгов у которых определяются признаваемые котировки ценных бумаг, и правила выбора таких организаторов торговли на рынке ценных бумаг;
- § порядок выбора иностранной фондовой биржи;
- § порядок формирования резерва для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением Фонда;
- § ставка дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям, составляющим активы Фонда;
- § порядок, устанавливающий точность при определении результата расчета стоимости чистых активов Фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев Фонда и среднегодовой стоимости чистых активов Фонда;

1.3. Правила являются документом Управляющей компании, утверждаются ее генеральным директором на очередной календарный год и согласовываются со специализированным депозитарием Фонда не позднее, чем за месяц до начала календарного года.

1.4. Настоящие Правила действуют по 31 декабря 2014 года.

1.5. Внесение изменений в Правила в течение календарного года допускается в исключительных случаях, в том числе в случае внесения изменений в нормативные правовые акты, регулирующие Правила определения стоимости активов паевых инвестиционных фондов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, изменения ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации, приостановления действия или аннулирования лицензии организатора торговли на рынке ценных бумаг, по результатам торгов у которого определяется признаваемая котировка ценных бумаг.

1.6. Правила или изменения в них представляются управляющей компанией в уведомительном порядке в ФСФР России в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты их утверждения и согласования со специализированным депозитарием Фонда.

2. Периодичность проведения оценщиком Фонда оценки стоимости имущества, подлежащего указанной оценке

2.1. Оценка стоимости имущества, стоимость которого должна оцениваться оценщиком, осуществляется при его приобретении, а также не реже одного раза в 6 (Шесть) месяцев. Оценочная стоимость указанного имущества признается равной итоговой величине

стоимости этого имущества, содержащейся в отчете о его оценке, если с даты составления указанного отчета прошло не более 6 (Шести) месяцев.

3. Наименования российских организаторов на рынке ценных бумаг, по результатам торгов у которых определяются признаваемые котировки ценных бумаг, и правила выбора таких организаторов торговли на рынке ценных бумаг

3.1 Управляющая компания для целей оценки стоимости чистых активов Фонда производит расчет стоимости ценных бумаг, имеющих признаваемую котировку, по данным организатора торговли:

§ Закрытое Акционерное Общество «Фондовая биржа ММВБ» (ЗАО «ФБ ММВБ»)

При отсутствии признаваемой котировки берется последняя признаваемая котировка оцениваемых ценных бумаг;

3.2 Степень округления признаваемой котировки определяется данными, предоставленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

4. Порядок выбора иностранной фондовой биржи

4.1. Выбор иностранной фондовой биржи, по результатам торгов на которой определяется цена закрытия рынка ценных бумаг для определения оценочной стоимости акций иностранных эмитентов, прошедших процедуру листинга на иностранной фондовой бирже, осуществляется по наименованию той биржи, на которой совершена покупка ценных бумаг иностранных эмитентов. В случае если указанные ценные бумаги приобретались на двух или более иностранных фондовых биржах – по итогам последнего торгового дня на иностранной фондовой бирже, на которой был больший объем торгов по данной ценной бумаге. При отсутствии признаваемой котировки берется последняя признаваемая котировка оцениваемых ценных бумаг.

5. Порядок формирования резерва для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением Фонда

5.1. Формирование резерва предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением Фонда, не допускается.

6. Ставка дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям, составляющим активы Фонда

6.1. Ставка дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям, составляющим активы Фонда, устанавливается равной ставке рефинансирования Центрального банка Российской Федерации.

7. Порядок, устанавливающий точность при определении результата расчета стоимости чистых активов Фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев Фонда и среднегодовой стоимости чистых активов Фонда

7.1. Стоимость чистых активов Фонда, в том числе среднегодовая стоимость чистых активов, а также расчетная стоимость инвестиционных паев Фонда определяется в рублях с точностью до двух знаков после запятой по состоянию на 20 (двадцать) часов московского времени.

7.2. При определении стоимости чистых активов учитываются изменения в активах Фонда и обязательствах, подлежащих исполнению за счет указанных активов, произошедшие в период между предшествующим и текущим моментами определения стоимости чистых активов.

8. Иные сведения

8.1. Во всем остальном, что не предусмотрено настоящими Правилами, Управляющая компания при определении стоимости активов Фонда и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет активов паевого инвестиционного фонда, руководствуется Положением.