

СОГЛАСОВАНО

Начальник отдела контроля Управления
контроля и сопровождения инвестиционных фондов
ОАО «Специализированный депозитарий
«ИНФИНИТУМ»

_____/Гриднева Ю.Е./

« ____ » _____ 2013г.

УТВЕРЖДЕНО

Генеральный директор
Общество с ограниченной ответственностью
Управляющая компания «ПРОФИНВЕСТ»

_____/Бархударов Р.Р./

ПРИКАЗ _____ от « ____ » _____ 2013г.

**ПРАВИЛА
ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОИМОСТИ АКТИВОВ
И ВЕЛИЧИНЫ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ПОДЛЕЖАЩИХ ИСПОЛНЕНИЮ ЗА СЧЕТ АКТИВОВ,
ЗАКРЫТОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА СМЕШАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ
«РЕГИОНАЛЬНЫЙ ФОНД ИНВЕСТИЦИЙ В СУБЪЕКТЫ МАЛОГО И СРЕДНЕГО
ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА РЕСПУБЛИКИ МОРДОВИЯ»**

на 2014 год

Настоящие Правила определения стоимости активов Закрытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Региональный фонд инвестиций в субъекты малого и среднего предпринимательства Республики Мордовия» (далее — Фонд) и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, на 2014 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 РФ от 15 июня 2005г. № 05-21/пз-н.

1. Общие положения

Настоящие Правила определяют:

- порядок определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов;
- наименования и порядок выбора российских организаторов торговли на рынке ценных бумаг, по результатам торгов у которых определяются признаваемые котировки ценных бумаг;
- наименования иностранных фондовых бирж, по результатам торгов на которых определяется цена закрытия рынка ценных бумаг иностранных эмитентов, порядок выбора иностранных фондовых бирж, по итогам закрытия торгов которых определяется оценочная стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов;
- периодичность проведения оценщиком Фонда оценки имущества, подлежащего указанной оценке;
- ставки дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям, составляющим активы фонда;

Все термины, упоминаемые в настоящих Правилах, трактуются в соответствии с законодательством о ценных бумагах Российской Федерации.

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

Оценочная стоимость ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, за исключением внешних облигационных займов Российской Федерации, признается равной их признаваемой котировке, определенной организатором торговли на рынке ценных бумаг с учетом требований к деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг, установленных

нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг:

- Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»,
- Открытое акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»,
- Открытое акционерное общество «Санкт – Петербургская биржа».

3. Наименования иностранных фондовых бирж, по итогам закрытия торгов которых определяется оценочная стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов, и порядок выбора таких фондовых бирж.

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 последнего торгового дня на указанной фондовой бирже перед датой определения их оценочной стоимости:

- Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);
- Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);
- Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris);
- Американская фондовая биржа (American Stock Exchange);
- Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);
- Насдак (Nasdaq)
- Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange)
- Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange)
- Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges)
- Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana)
- Корейская биржа (Korea Exchange)
- Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg 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).

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 в интересах управляющей компании Д.У. закрытого паевого инвестиционного фонда была осуществлена последняя по времени сделка купли-продажи указанных ценных бумаг в течение торгового дня.

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

Периодичность проведения оценщиком фонда оценки стоимости имущества, подлежащего оценке, – при приобретении имущества, подлежащего оценке, а также не реже одного раза в год, если иная периодичность не установлена нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, при этом оценочная стоимость имущества признается равной итоговой величине стоимости этого имущества, содержащейся в отчете об оценке, если с даты составления указанного отчета оценщика прошло не более шести месяцев.

5. Ставки дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям, составляющим активы фонда.

Ставка (ставки) дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда, не устанавливается, так как такие денежные требования не могут составлять активы фонда.

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

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.

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.

При расчете оценочной стоимости ценных бумаг, признаваемая котировка по данным организатора торговли используется с тем количеством знаков после запятой, которое объявляет организатор торговли.

7. Порядок отражения превышения фактически понесенных расходов над максимальным размером по итогам расчета среднегодовой СЧА.

Превышение фактически понесенных за отчетный год расходов над максимальным размером расходов, предусмотренных правилами доверительного управления Фонда, 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.

8. Порядок определения резерва предстоящих расходов на выплату вознаграждения Управляющей компании, специализированному депозитарию, аудитору, оценщику паевого инвестиционного фонда в случае вступления в силу изменений и дополнений в правила доверительного управления Фондом в части изменения размера вознаграждения указанным выше лицам.

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).