

Согласовано  
Уполномоченное лицо  
Специализированного депозитария  
«НОМОС-БАНК» (ОАО)

Утверждаю  
Генеральный директор  
ООО «ТМ-ТРАСТ»



**Правила определения стоимости активов Закрытого  
паевого инвестиционного фонда смешанных  
инвестиций «ФОРТ»  
и величины обязательств, подлежащих исполнению за  
счет указанных активов  
на 2011 год**

Москва  
2010

## 1. Общие положения.

- 1.1. Настоящие Правила определения стоимости активов Закрытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «ФОРТ» (далее - Фонд) 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 ( в ред. Приказов ФСФР РФ от 15.12.2005 N 05-83/пз-н, от 16.07.2009 N 09-27/пз-н; № 09-45/пз-н от 10.11.2009 г.).
- 1.2. Настоящие Правила устанавливают порядок определения стоимости чистых активов Фонда, в том числе:
- правила выбора российских организаторов торговли на рынке ценных бумаг, по результатам торгов у которых определяются признаваемые котировки ценных бумаг;
  - ставка (ставки) дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда;
  - количество знаков после запятой в стоимости чистых активов, в том числе в среднегодовой стоимости чистых активов, в расчетной стоимости инвестиционного пая;
  - периодичность проведения оценщиком фонда оценки стоимости имущества, подлежащего указанной оценке;
  - наименования иностранных фондовых бирж, по результатам торгов на которых определяется цена закрытия рынка ценных бумаг иностранных эмитентов, или правила выбора таких фондовых бирж.
- 1.3. Настоящие Правила действуют по 31 декабря 2011 года. На очередной календарный год правила утверждаются управляющей компанией Фонда и согласовываются со специализированным депозитарием Фонда не позднее, чем за месяц до начала календарного года.
- 1.4. Внесение изменений в Правила допускается в исключительных случаях, в том числе в случае внесения изменений в нормативные правовые акты, регулирующие Правила определения стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, изменения ставки рефинансирования Центрального Банка РФ, приостановления действий или аннулирования лицензии организатора торговли на рынке ценных бумаг, по результатам торгов у которого определяется признаваемая котировка ценных бумаг.

## 2. Стоимость чистых активов Фонда

- 2.1. Стоимость чистых активов Фонда (далее - стоимость чистых активов) определяется как разница между стоимостью активов Фонда и величиной обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, на момент определения стоимости чистых активов.
- 2.2. Порядок определения стоимости чистых активов, а именно:
- порядок определения оценочной стоимости активов;
  - порядок определения величины обязательств;
  - порядок определения размера резервов;
  - периодичность и порядок определения стоимости чистых активов;
  - порядок использования признаваемых котировок для определения стоимости ценных бумаг, составляющих имущество Фонда;
  - порядок расчета среднегодовой стоимости чистых активов Фонда;
  - порядок определения расчетной стоимости инвестиционных паев Фонда
- установлен «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», утвержденном Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15.06.2005г. № 05-21/пз-н (в ред. Приказов ФСФР РФ от 15.12.2005 N 05-83/пз-н, от 16.07.2009 N 09-27/пз-н; № 09-45/пз-н от 10.11.2009 г.).



- 2.3. Выбор российских организаторов торговли на рынке ценных бумаг, по результатам торгов у которых определяются признаваемые котировки ценных бумаг для оценки их стоимости в имуществе Фонда, осуществляется в следующем порядке:
- 2.3.1. по ценным бумагам, допущенным к торгам на ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» и ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» используются признаваемые котировки объявленные по результатам торгов на ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» и ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» соответственно.
- 2.3.2. по ценным бумагам, не допущенным к торгам на ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» и допущенным к торгам ОАО «Фондовая биржа «РТС» используются признаваемые котировки объявленные по результатам торгов на ОАО «Фондовая биржа «РТС».
- 2.4. В том случае, если какие-либо ценные бумаги, входящие в состав имущества Фонда, допущены к торгам двумя или более российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг, то их признаваемая котировка определяется по результатам торгов у организатора торговли на рынке ценных бумаг, выбираемого согласно следующей последовательности в порядке убывания приоритета:
- ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»;
  - ОАО «Фондовая биржа РТС»;
  - ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»
- 2.5. Не принимается в расчет стоимости чистых активов дебиторская задолженность эмитента по процентному (купонному) доходу в случае опубликования в соответствии с федеральными законами и иными нормативными актами Российской Федерации сведений о применении к эмитенту процедуры банкротств.
- 2.6. Оценочная стоимость ценных бумаг, не допущенных к обращению через организатора торговли на рынке ценных бумаг (за исключением инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), определяется оценщиком паевого инвестиционного фонда.
- 2.7. Оценка стоимости имущества, стоимость которого должна оцениваться Оценщиком, осуществляется при его приобретении и отчуждении, а также не реже одного раза в течение 6 месяцев, если иная периодичность не установлена нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.
- 2.8. Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения Управляющей компании, специализированному депозитарию, аудитору, оценщику, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда формируется в течение календарного года 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 Федеральной службы по финансовым рынкам от 15.06.2005г. № 05-21/пз-н (в ред. Приказов ФСФР РФ от 15.12.2005 N 05-83/пз-н, от 16.07.2009 N 09-27/пз-н; № 09-45/пз-н от 10.11.2009 г.).
- 2.9. Не использованный в течение календарного года резерв, подлежит восстановлению в порядке, определенном нормативными правовыми актами Федеральной службы по финансовым рынкам. Указанное восстановление отражается при первом определении стоимости чистых активов в календарном году, следующем за календарным годом, в котором резерв был сформирован
- 2.10. Стоимость чистых активов Фонда, в том числе среднегодовая стоимость чистых активов, а также расчетная стоимость инвестиционного пая Фонда определяются в рублях с точностью не меньшей, чем до 2 знаков после запятой по состоянию на 20 часов московского времени.
- 2.11. 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.



- 2.12. Среднегодовая стоимость чистых активов Фонда рассчитывается как отношение суммы стоимости чистых активов фонда на каждый день календарного года к числу дней в календарном году.
- 2.13. В расчет среднегодовой стоимости чистых активов принимается значение стоимости чистых активов на соответствующий день календарного года, а если на этот день стоимость чистых активов не определялась, - на последний день ее определения, предшествующий такому дню.
- 3. Наименования иностранных фондовых бирж, по результатам торгов на которых определяется цена закрытия рынка ценных бумаг иностранных эмитентов и правила выбора таких фондовых бирж.**
- 3.1. Оценочная стоимость облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, ценных бумаг иностранных государств (за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации и ценных бумаг иностранных государств, условия эмиссии и обращения которых не предусматривают возможности их обращения на вторичном рынке), ценных бумаг международных финансовых организаций, а также еврооблигаций иностранных коммерческих организаций признается равной средней цене закрытия рынка (Bloomberg generic Mid/last), раскрываемой информационной системой "Блумберг" (Bloomberg). При отсутствии на дату определения оценочной стоимости указанных ценных бумаг информации о средней цене закрытия рынка оценочная стоимость указанных ценных бумаг признается равной последней средней цене закрытия рынка, а если с момента приобретения ценных бумаг средняя цена закрытия рынка не рассчитывалась, - цене приобретения указанных ценных бумаг, рассчитанной по методу оценки по средней стоимости.
- 3.2. 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 2 или более иностранных фондовых биржах, по итогам последнего торгового дня на иностранной фондовой бирже, на которой был больший объем торгов по данной ценной бумаге.
- 4. Ставка дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям, составляющим активы Фонда.**
- 4.1. Настоящими Правилами не устанавливается такая ставка вследствие того, что инвестиционная декларация, содержащаяся в Правилах доверительного управления Фондом, не подразумевает включение в состав активов таких требований.
- 5. Начисление и выплата дохода владельцам инвестиционных паев.**
- 5.1. Начисление и выплата дохода владельцам инвестиционных паев от доверительного управления имуществом Фонда, предусмотренного Правилами доверительного управления Фондом, осуществляется не позднее 30 дней по завершении отчетного года, путем его перечисления на банковский счет, указанный в реестре владельцев инвестиционных паев Фонда.

Всего прошнуровано, пронумеровано и скреплено  
печатью организации \_\_\_\_\_ ООО "ТМ-ТРАСТ"

А. Верещагин \_\_\_\_\_ листа(ов)

Генеральный директор \_\_\_\_\_



*Handwritten signature*