

УТВЕРЖДЕНО

Генеральный директор  
ООО «УК БИН ФИНАМ Групп»



/ И.А. Ашихмина/

«27» ноября 2015 г.

СОГЛАСОВАНО

Генеральный директор  
ЗАО «ПРСД»



/ Г.Н. Панкратова/

«27» ноября 2015 г.

**ПРАВИЛА**

**ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОИМОСТИ АКТИВОВ И ВЕЛИЧИНЫ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ,  
ПОДЛЕЖАЩИХ ИСПОЛНЕНИЮ ЗА СЧЕТ УКАЗАННЫХ АКТИВОВ**

**Закрытого реитного паевого инвестиционного фонда «Финам – Капитальные вложения»  
под управлением Общества с ограниченной ответственностью  
«Управляющая компания БИН ФИНАМ Групп»  
на 2016 год**

г. Москва

## **1. Общие положения**

Настоящие Правила (далее – Правила) определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет 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) установлены 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» (далее – Положение) (утв. Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15 июня 2005 г. N 05-21/пз-н с изменениями от 15 декабря 2005 г., далее – Приказ ФСФР).

## **2. Периодичность проведения оценщиком фонда оценки имущества, подлежащего указанной оценке.**

Оценка стоимости имущества Фонда, стоимость которого должна оцениваться оценщиком, осуществляется при его приобретении, а также не реже 1 раза в шесть месяцев, если иная периодичность не установлена нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Оценочная стоимость указанного в настоящем пункте 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. 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.**

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».

При отсутствии признаваемых котировок на ЗАО «Фондовая Биржа ММВБ», применяются признаваемые котировки по результатам торгов на ЗАО «СПББ».

Если у перечисленных выше организаторов торговли отсутствует признаваемая котировка, то используется последняя признаваемая котировка.

Количество знаков после запятой в признаваемой котировке определяется организатором торговли.

## **4. Наименования иностранных фондовых бирж, по результатам торгов у которых определяется цена закрытия рынка ценных бумаг иностранных эмитентов и правила 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 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);
- 5) Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ";
- 6) Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group);
- 7) Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);
- 8) Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange);
- 9) Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);
- 10) Еuronекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris).

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. Определение ставки дисконтирования.**

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. Порядок формирования резерва для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением Фондом.**

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

#### **7. Порядок внесения изменений в Правила определения стоимости чистых активов Фонда в течение календарного года.**

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 компании Фонда.

Всего пронумеровано, прошнуровано и  
скреплено печатью \_\_\_\_\_ ( 3 ) листов (а)

Генеральный директор  
ООО «УК «БИН ФИЛИАМ Групп»

И.А. АШИХМИНА



- Адрес: 109004, г. Москва, ул. Земляной вал, дом 54, стр. 2
- Тел/факс: (495) 669-77-07 • [www.ukbinfinam.ru](http://www.ukbinfinam.ru)

Исх, № 870-11  
от «27» ноября 2015 г.

Банк России

**Информация о необходимости приведения Правил определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов Закрытого рентного паевого инвестиционного фонда «Финам – Капитальные вложения» под управлением ООО «УК БИН ФИНАМ Групп» на 2016 год в соответствии с требованиями Указания Банка России от 25.08.2015 г. № 3758-У**

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания БИН ФИНАМ Групп» (далее – Управляющая компания), сообщает:

Опубликованные на сайте Управляющей компании «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 2016 год.» составлены на основании Положения, утвержденного приказом ФСФР России от 15.06.2005 г. № 05-21/пз-н (далее по тексту – Положение) и не соответствуют требованиям Указания Банка России от 25.08.2015 № 3758-У (далее – Указание).

Поскольку Указание вступает в силу с 01 января 2016 года, а Положение со дня вступления в силу Указания не применяется, «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 2016 год.» будут пересмотрены и приведены в соответствие с требованиями Указания не позднее 24 декабря 2015 года.

Генеральный директор  
ООО «УК БИН ФИНАМ Групп»

Ашихмина И.А.