

СОГЛАСОВАНО

УТВЕРЖДЕНО

Генеральный директор
ЗАО «ПРС»

(Панкратова Г.Н.)



«20» ноября 2015 года

Генеральный директор
ООО «УК «Кремль»

(Михайлов С.В.)



«20» ноября 2015 года

**Правила определения стоимости активов
Интервального паевого инвестиционного фонда
смешанных инвестиций «ТФТ Партнерс»
под управлением Общества с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «Кремль»
и величины обязательств,
подлежащих исполнению за счет указанных активов
на 2016 год.**

г. Санкт-Петербург

I. Общие положения.

Настоящие Правила определения стоимости активов интервального паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «ТФТ Партнерс» (далее - Фонд) и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов (далее – Правила) разработаны Обществом с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Кремль» (далее Управляющая компания) 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), утвержденным приказом ФСФР РФ №05-21/пз-н от 15 июня 2005 г. (в ред. Приказа ФСФР от 15.12.2005 № 05-83/пз-н, от 16.07.2009 № 09-27/пз-н, от 10.11.2009 № 09-45/пз-н, от 24.04.2012 № 12-27/пз-н).

II. Периодичность проведения оценщиком фонда оценки имущества, подлежащего указанной оценке.

Оценочная стоимость иного имущества определяется оценщиком Фонда при его приобретении, а также не реже одного раза в 6 (шесть) месяцев. Оценочная стоимость указанного в настоящем пункте 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.

III. 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.

Для оценки ценных бумаг, допущенных к торгам российскими организаторами торговли, за исключением облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, используются признаваемые котировки, объявленные по итогам торгового дня

ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»

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

Если признаваемая котировка по итогам торгового дня отсутствует – не объявлена ни одним из указанных организаторов торговли - то для оценки ценной бумаги используется последняя (ближайшая) по дате объявления признаваемая котировка организатора торгов в установленной выше приоритетности.

Количество знаков после запятой в признаваемой котировке определяется организатором торговли.

IV. Наименования иностранных фондовых бирж, по результатам торгов у которых определяется цена закрытия рынка ценных бумаг иностранных эмитентов и правила выбора таких фондовых бирж.

Выбор иностранной фондовой биржи, по результатам торгов на которой определяется цена закрытия рынка ценных бумаг иностранных эмитентов для определения оценочной стоимости ценных бумаг, прошедших процедуру листинга на иностранной фондовой бирже, осуществляется по наименованию той биржи, которая указана в соглашении на сделку покупки данной иностранной ценной бумаги при её первом приобретении в фонд.

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 иностранных эмитентов на нескольких иностранных фондовых биржах, в целях определения оценочной стоимости этих ценных бумаг берется цена закрытия той биржи, на которой была совершена первая покупка.

Если ценные бумаги иностранных эмитентов торгуются на нескольких торговых площадках в рамках вышеуказанной биржи, то для определения оценочной стоимости иностранных ценных бумаг берётся цена закрытия рынка ценных бумаг той торговой площадки, на которой эти иностранные бумаги прошли процедуру листинга.

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 убывания приоритета:

- 1) Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ"
- 2) Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);
- 3) Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);
- 4) Насдак (Nasdaq);
- 5) Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris);
- 6) Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);
- 7) Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange);
- 8) Американская фондовая биржа (American Stock Exchange);
- 9) Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange);
- 10) Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges);
- 11) Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana);
- 12) Корейская биржа (Korea Exchange);
- 13) Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);
- 14) Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group);
- 15) Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group);
- 16) Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange);
- 17) Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange).

Котировки иностранных ценных бумаг, валюта которых не входит в перечень официальных валютных курсов по отношению к рублю, устанавливаемых Банком России каждый рабочий день, конвертируются в доллары США согласно курсу валют, опубликованному информационным агентством Bloomberg, на день оценки с дальнейшим пересчетом в рубли по курсу Банка России.

Котировки, объявленные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по курсу Банка России на дату расчета стоимости чистых активов и округляются до 8-го знака после запятой. Накопленный купонный доход, выраженный в валюте, пересчитываются в рубли по курсу Банка России на дату расчета СЧА и округляются до 8-го знака после запятой.

Оценочная стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов, прошедших процедуру листинга на ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», признается равной их признаваемой котировке, объявленной по результатам торгов указанной бирже.

V. 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, равной ставке рефинансирования Центрального банка Российской Федерации.

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

Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом, не формируется.

VII. 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 компанией Фонда.

В документе прошито, пронумеровано,
скреплено печатью и подписью 3
лист а



Генеральный директор
С.В. Михайлов