

СОГЛАСОВАНЫ

Утверждаю :  
Генеральный директор  
ОАО «УПРАВЛЯЮЩАЯ  
КОМПАНИЯ «ЕВРОФИНАНСЫ»

Дробященко Н.Ю. \_\_\_\_\_

Генеральный директор  
ОАО «Специализированный депозитарий  
«ИНФИНИТУМ»

\_\_\_\_\_ ноября 2010г.

\_\_\_\_\_ /Прасс П.И./

«\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2010 г.

**ПРАВИЛА**  
**определения стоимости активов**  
**Закрытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций**  
**«Проектный» под управлением Открытого Акционерного общества**  
**«УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ЕВРОФИНАНСЫ»**  
**и величины обязательств,**  
**подлежащих исполнению за счет указанных активов,**  
**на 2011 год**

г. Москва  
2010 год

1. Правила определения стоимости активов Закрытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Проектный» под управлением Открытого Акционерного общества «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ЕВРОФИНАНСЫ» (далее – фонд) и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, на 2011 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 России от 15.06.2005 № 05-21/пз-н (далее – Положение).
2. Настоящие Правила определяют порядок определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, стоимости чистых активов фонда, периодичность проведения оценщиком фонда оценки стоимости имущества фонда, подлежащего оценке, наименования российских организаторов торговли на рынке ценных бумаг, по результатам торгов у которых определяются признаваемые котировки ценных бумаг, правила выбора таких организаторов торговли на рынке ценных бумаг, наименования иностранных фондовых бирж, по результатам торгов на которых определяется цена закрытия рынка ценных бумаг иностранных эмитентов, правила выбора таких фондовых бирж, а также ставки дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям, составляющим активы фонда.
3. 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.
4. Стоимость активов фонда определяется как сумма денежных средств на счетах и во вкладах и оценочной стоимости иного имущества, составляющего указанные активы, которая определяется в соответствии с Положением.
5. Порядок определения величины обязательств, подлежащих исполнению за счет активов фонда, установлен Положением.
6. Установление ставки (ставок) дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям не производится, поскольку данные активы не предусмотрены инвестиционной декларацией Правил доверительного управления Фондом.
7. Периодичность проведения оценщиком фонда оценки стоимости имущества, подлежащего оценке, – при приобретении имущества, подлежащего оценке, а также не реже одного раза в полгода, 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.
8. Наименования российских организаторов торговли на рынке ценных бумаг, по результатам торгов у которых определяются признаваемые котировки ценных бумаг, составляющие активы фонда: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ» (ЗАО «ФБ ММВБ»), Открытое акционерное общество "Фондовая биржа РТС" (ОАО "РТС"), Закрытое акционерное общество «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (ЗАО СПВБ), Открытое акционерное общество «Санкт – Петербургская биржа» (ОАО «СПБ»), Закрытое акционерное общество «Московская межбанковская валютная биржа» (ЗАО ММВБ).
9. Правила выбора организаторов торговли на рынке ценных бумаг, по результатам торгов у которых определяются признаваемые котировки ценных бумаг, составляющие активы фонда, – выбор организаторов торговли на рынке ценных бумаг осуществляются в следующей последовательности: если на день определения стоимости чистых активов признаваемая котировка по ценной бумаге есть на ЗАО ММВБ, то берется эта

признаваемая котировка по данным ЗАО ММВБ; если оцениваемые ценные бумаги не торгуются на ЗАО ММВБ или признаваемая котировка оцениваемых ценных бумаг отсутствует, то берется признаваемая котировка, рассчитанная на ОАО «РТС»; при отсутствии признаваемой котировки на ОАО «РТС» берется признаваемая котировка по данным ЗАО СПВБ; при отсутствии признаваемой котировки на ЗАО СПВБ берется признаваемая котировка по данным ОАО «Санкт-Петербургская биржа». Для государственных ценных бумаг Российской Федерации - ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа».

10. В случае принятия решения о приобретении ценных бумаг иностранных эмитентов, предусмотренных инвестиционной декларацией правил доверительного управления фондом, для определения оценочной стоимости таких ценных бумаг используются данные о средней цене закрытия рынка (Bloomberg generic Mid/last), раскрываемой информационной системой «Блумберг» (Bloomberg), по результатам торгов на фондовых биржах согласно указанному ниже перечню, в котором фондовые биржи расположены в порядке убывания приоритета:

- 1) Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);
- 2) Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);
- 3) Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris);
- 4) Американская фондовая биржа (American Stock Exchange);
- 5) Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);
- 6) Насдак (Nasdaq);
- 7) Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange);
- 8) Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ";
- 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) Открытое акционерное общество "Фондовая биржа "Российская Торговая Система";
- 15) Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group);
- 16) Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group);
- 17) Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange);
- 18) Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange).

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

12. Стоимость чистых активов фонда, в том числе среднегодовая стоимость чистых активов, а также расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда определяется в рублях с точностью до двух знаков после запятой по состоянию на 20 часов московского времени в соответствии с Положением.

13. Формирование резерва для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением фондом, формируемым за счет имущества, составляющего фонд, не осуществляется.

