

**СОГЛАСОВАНО**

Уполномоченный представитель  
ПАО РОСБАНК  
Заместитель начальника Управления  
спецдепозитарного обслуживания

\_\_\_\_\_ (Н.В. Гришкова)

«\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2015 г.

М.П.

**УТВЕРЖДЕНО**

Решение единственного акционера  
АО УК «Траст Лайт»  
б/н от 27.11.2015 г.

**ПРАВИЛА**

**определения стоимости активов и величины обязательств,  
подлежащих исполнению за счет активов  
Закрытого паевого инвестиционного рентного фонда  
«ТрастЮнион - Рентный»  
на 2016 год**

г. Москва, 2015 год

## **1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

1.1. Настоящие Правила определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет активов (далее – Правила) Закрытого паевого инвестиционного рентного фонда «ТрастЮнион - Рентный» (далее – Фонд) 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 Федеральной службы по финансовым рынкам от 15 июня 2005 г. № 05-21/пз-н (далее – Положение) и Правилами доверительного управления Закрытым паевым инвестиционным рентным фондом «ТрастЮнион - Рентный», зарегистрированными Федеральной службой по финансовым рынкам 13 мая 2010 г. за № 1785-94169053 (далее – Правила Д.У. Фондом).

1.2. 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.

1.3. Внесение изменений в Правила в течение календарного года допускается в исключительных случаях, в том числе в случае:

- внесения изменений в нормативные правовые акты, регулирующие Правила определения стоимости активов паевых инвестиционных фондов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов;
- изменения ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации;
- приостановления действия или аннулирования лицензии организатора торговли на рынке ценных бумаг, по результатам торгов у которого определяется признаваемая котировка ценных бумаг;
- иных изменений, при условии обоснования.

1.4. В срок не позднее 24.12.2015 г. настоящие Правила должны быть приведены в соответствие с требованиями Указания Банка России от 25.08.2015 г. №3758-У «Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчета среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев».

## **2. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ**

2.1. 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.

2.2. 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 и настоящими Правилами.

2.3. Порядок определения величины обязательств, подлежащих исполнению за счет активов Фонда, установлен Положением.

2.4. Периодичность проведения оценщиком Фонда оценки 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.

2.5. Для оценки ценных бумаг, допущенных к торгам российскими организаторами торговли, за исключением облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, используются признаваемые котировки, объявленные следующими организаторами торговли, в порядке убывания приоритета:

1. ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»
2. ПАО Московская биржа
3. ЗАО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа

2.6. Выбор иностранных фондовых бирж, по результатам торгов, на которых определяется цена закрытия рынка ценных бумаг иностранных эмитентов, осуществляется согласно указанному ниже перечню, в котором иностранные 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).

2.6.1. Если признаваемые котировки 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, допущенных к торгам указанным выше организатором торговли, по итогам торгового дня отсутствуют, то при расчете СЧА Фонда используется средняя цена закрытия рынка (Bloomberg generic Mid/last), раскрываемая информационной системой «Блумберг» (Bloomberg).

2.6.2. Если признаваемые котировки акций иностранных акционерных обществ, иностранных депозитарных расписок и облигаций иностранных коммерческих организаций, допущенных к торгам указанным выше организатором торговли, по итогам торгового дня отсутствуют, то при расчете СЧА Фонда используется цена закрытия рынка указанных ценных бумаг по итогам последнего торгового дня на иностранной бирже в соответствии с приоритетом, установленным в п. 2.6. настоящих Правил.

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

2.8. В случае если дебиторская задолженность, возникшая в результате совершения сделок с активами Фонда, не погашена по истечении 6 месяцев с даты, когда она должна быть погашена в соответствии с условиями сделок, сумма этой задолженности уменьшается для целей определения стоимости чистых активов на 30 процентов - на дату истечения указанного 6-месячного срока, а в дальнейшем ежедневно уменьшается на величину, определяемую исходя из 30 процентов годовых.

2.9. Суммы накопленных купонных доходов по долговым инструментам принимаются в расчет стоимости активов в качестве дебиторской задолженности в сумме, исчисленной исходя из ставки купонного дохода, установленной в решении о выпуске/проспекте эмиссии ценных бумаг до момента их выплаты, при этом данная сумма определяется и округляется с точностью не более чем до 8-го знака после запятой.

При этом для расчета сумм накопленных купонных доходов ценных бумаг, допущенных к торгам организаторами торговли, используются данные о размере накопленного купонного дохода, публикуемые организатором торгов, признаваемая котировка/средняя цена закрытия рынка/цена закрытия рынка которого используется на дату расчета стоимости чистых активов Фонда.

2.10. Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения Управляющей компании, специализированному депозитарию, аудитору, оценщику Фонда, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда, формируется в соответствии с Положением и Правилами Д.У. Фондом.

С момента возникновения основания прекращения Фонда резерв на выплату вознаграждения Управляющей компании не формируется. А так же кредиторская задолженность по выплате вознаграждения Управляющей компании за оказание услуг с момента окончания последнего оплаченного периода по дату возникновения основания прекращения Фонда подлежит начислению в состав обязательств Фонда в день возникновения основания прекращения Фонда.

2.11. Формирование резерва для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением Фондом, за счет имущества составляющего Фонд не допускается.

2.12. Не использованный в течение календарного года резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, аудитору, оценщику Фонда, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда, подлежит восстановлению в последний календарный день года, а указанное восстановление отражается при первом определении стоимости чистых активов в календарном году, следующем за календарным годом, в котором резерв был сформирован.

2.13. Среднегодовая стоимость чистых активов Фонда рассчитывается как отношение суммы стоимости чистых активов Фонда на каждый день календарного года к числу дней в календарном году. 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.

2.14. Выраженные в иностранной валюте активы Фонда, а также обязательства, подлежащие исполнению за счет указанных активов, принимаются в расчет стоимости чистых активов в рублях по курсу Центрального банка Российской Федерации на момент определения стоимости чистых активов.

2.15. 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 в соответствии с Положением.